



年度报告

高腾亚洲收益基金

（高腾微基金的子基金，根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托）

2022年12月31日

（中文本为翻译稿，仅供参考用，请以英文版本为准。）

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

目录

页码

行政与管理	1
基金管理人致基金份额持有人报告	2
受托人致基金份额持有人报告	3
独立审计师报告	4 - 6
已审财务报表	
损益表及其他全面收益表	7
财务状况表	8
基金份额持有人应占资产净值变动表	9 - 12
现金流量表	13
财务报表附注	14 - 53
投资组合明细表 (未经审计)	54 - 61
投资组合所持投资项目变动表 (未经审计)	62
业绩表 (未经审计)	63 - 66
有关金融衍生工具所产生风险的资料 (未经审计)	67

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

行政与管理

基金管理人

高腾国际资产管理有限公司
香港中环
德辅道中 68 号
万宜大厦 21 楼 2105-07 室

基金管理人董事

毕万英
李宇
邱国鹭 (于 2022 年 5 月 16 日辞职)

基金管理人律师

的近律师行
香港中环
遮打道 18 号
历山大厦 5 楼

受托人、基金登记机构和转让代理人

中国工商银行(亚洲)信托有限公司
香港中环
花园道 3 号
中国工商银行大厦 33 楼

保管人

中国工商银行(亚洲)有限公司
香港中环
花园道 3 号
中国工商银行大厦 33 楼

审计师

安永会计师事务所
香港鲗鱼涌
英皇道 979 号
太古坊一号 27 楼

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金管理人致基金份额持有人报告

2022年投资业绩堪忧，几乎所有主要全球金融资产都报告了不同程度的年度亏损。摩根大通亚洲信用债指数总体下跌10.0%，其中投资级公司债下跌10.0%，高收益公司债下跌15.1%。

在供给层面，2022年亚洲美元债券的总发行量非常有限，约为1500亿美元，几乎回到2015年的水平。展望2023年，预计亚洲美元债券的基本供给仍将相当有限，无论是投资级还是高收益债券。由于中国境内利率目前仍相对较低，预计中国企业将大幅减少通过离岸渠道发行美元债券。

关于中国房地产实物市场，中国指数研究院报告称，2022年100个城市的新房价格下降了0.02%，这是自2014年以来的首次年度下降。尽管大多数房地产债券自去年11月以来连续反弹，但预计房屋销售量最早将在今年下半年才会大幅回升。除房地产市场外，随着中国重新开放主题下经济活动的增长和流动性的增加，服务业预计将强劲反弹。

随着所有旅行限制最终将被取消，澳门博彩业预计将呈现良好趋势。随着旅游业的发展，博彩总收入（GGR）将在2023年逐步恢复。据信，由于强劲的国内增长势头足以抵消全球经济放缓和出口疲软等外部疲软导致的经济增长放缓，印度信贷将保持稳定。至于印度尼西亚，预计大宗商品价格将在新的一年从高点回落，导致经济可能略有放缓。尽管如此，2022年印尼盾显现出的弹性证明其宏观经济总体保持乐观。

尽管2023年通胀数据波动导致利率随之波动，但市场普遍认为大多数加息已经反映在最近的债券价格中。因此，我们认为现在是发行优质债券的好时机，从历史数据来看，目前的收益率相对具有吸引力。随着加息周期接近尾声，加上中国重新开放，亚洲债券市场绝对不容错过，今年很可能实现套息收益和潜在的资本收益。

*来源：彭博社，截至2022年12月31日的数据。

基准的历史表现仅用于说明目的。

基准的历史表现并不预示、暗示或保证基金的未来表现。

免责声明

以上内容仅供参考，不构成或不应被视为交易任何证券、投资产品或基金的要约、招揽或推荐。投资涉及风险。过去的表现并不能指导未来的表现。投资者可能无法收回他们投资，投资的价值和从中获得的收入（如果有）可能是不稳定，并可能在短时间内发生重大变化。第三方提供的任何信息和数据均基于据信可靠的来源，但本文件不对其准确性或完整性作出任何陈述或保证。有关国家、市场或公司未来事件或表现的任何前瞻性陈述不一定代表实际事件或结果，也可能与实际事件或结果不同。上述内容由高腾国际资产管理有限公司发布，未经证券与期货委员会审核。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

受托人致基金份额持有人报告

我们特此确认，我们认为，高腾国际资产管理有限公司基金管理人已根据 2018 年 10 月 3 日信托契约的规定，在所有重大方面管理高腾亚洲收益基金，该基金是高腾微基金截至 2022 年 12 月 31 日止年度的子基金，经 2019 年 1 月 28 日第一份补充契约，2019 年 5 月 2 日的第二份补充契约，2019 年 11 月 27 日的第三份补充契约，2020 年 3 月 13 日的第四份补充契约，2020 年 6 月 24 日的第五份补充契约，2020 年 12 月 8 日的第六份补充契约和 2022 年 11 月 15 日的第七份补充契约修订。

代表

中国工商银行（亚洲）信托有限公司

2023 年 4 月 24 日

独立审计师报告

致高腾亚洲收益基金管理人及受托人

(高腾微基金的子基金，根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托)

财务报表审计报告

意见

我们已审计刊载于第 7 至 53 页的高腾亚洲收益基金（高腾微基金（「信托」）的子基金，下称「子基金」）的财务报表，此财务报表包括截至 2022 年 12 月 31 日的财务状况表、损益表及其他全面收益表、基金份额持有人应占资产净值变动表及截至年底年度的现金流量表，和财务报表附注，包括主要会计政策概要。

我们认为，该等财务报表已根据香港会计师公会（“HKICPA”）颁布的《香港财务报告准则》（“HKFRSs”），真实而公允地反映了子基金于 2022 年 12 月 31 日的财务状况，以及于该日止年度的财务表现及现金流量。

意见依据

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》（“HKSA”s”）进行了审计。根据这些标准我方应承担的责任在我方报告的“审计师财务报表审计责任”一节中作了进一步说明。根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（下称“《道德守则》”），我们独立于子基金，并已履行《道德守则》中的其他专业道德责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

刊载于年度报告内的其他信息

子基金的基金管理人和受托人需对其他信息负责。其他信息包括刊载于年度报告内的信息，但不包括财务报表及我们的审计师报告。

我们对财务报表的意见并不涵盖其他信息，我们亦不对该等其他信息发表任何形式的鉴证结论。

就我们对财务报表的审计而言，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大不一致或在其他方面是否存在重大错报的情况。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

独立审计师报告（续）

致高腾亚洲收益基金管理人及受托人

（高腾微基金的子基金，根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托）

基金管理人对财务报表须承担的责任

子基金的基金管理人须负责根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》编制真实而公允的财务报表，并负责实施其认为必要的内部控制，以使财务报表的编制不存在由于欺诈或错误导致的重大错报。

在拟备财务报表时，子基金的基金管理人负责评估子基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及将持续经营作为会计基础，除非基金管理人及受托人有意将子基金清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

此外，子基金的基金管理人须确保财务报表已根据日期为 2018 年 10 月 3 日的信托契约(不时经修订或补充，下称“《信托契约》”)的相关披露条文及香港证券及期货事务监察委员会颁布的《单位信托及互惠基金守则》(下称“香港证监会《守则》”)附录 E 的相关披露条文适当编制。

审计师财务报表审计责任

我们的目标，是对财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错报取得合理保证，并出具载有我们意见的审计师报告。我们仅对基金管理人和受托人作出报告，除此以外，本报告并无其他用途。我们不会就本报告内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照《香港审计准则》执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可以由欺诈或错误引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依赖财务报表所作出的经济决定，则有关的错报可被视作是重大的。此外，我们须评估子基金的财务报表在所有重大方面是否已根据《信托契约》的相关披露条文及香港证监会《守则》附录 E 的相关披露条文适当编制。

作为根据《香港审计准则》进行审计的一部分，我们在整个审计过程中运用职业判断，并保持职业怀疑。此外，我们也：

- 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

独立审计师报告（续）

致高腾亚洲收益基金管理人及受托人

（高腾微基金的子基金，根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托）

审计师财务报表审计责任(续)

- 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对子基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价基金管理人所采用会计政策的恰当性及基金管理人作出会计估计和相关披露的合理性。
- 对基金管理人采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对子基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在审计报告中提请注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不充分，我们应当修改我们的意见。我们的结论是基于审计报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致子基金不能持续经营。
- 评价财务报表的总体列报、结构和内容，包括披露/并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

除其他事项外，我们与基金管理人和受托人沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。

根据《信托契约》的相关披露条文及香港证监会《守则》附录 E 的相关披露条文须报告的事项

我们认为，该等财务报表在所有重大方面已按照信托契约的相关披露条文及香港证监会《守则》附录 E 的相关披露条文妥为编制。

注册会计师

香港

2023 年 4 月 24 日

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

损益表及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日

	附注	2022 美元	2021 美元
收益			
债务证券的利息收益		8,290,689	12,434,946
其他收入		133,814	19,250
银行利息收入		10,586	-
总收入		<u>8,435,089</u>	<u>12,454,196</u>
支出			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净损失	6	(50,030,749)	(20,955,017)
外币净亏损		(273,435)	-
管理费	4	(765,347)	(1,104,821)
受托人费用	4	(155,142)	(220,546)
交易手续费	4	(137,810)	(210,500)
保管人费用	4	(43,338)	(58,146)
行政管理费	4	(100,468)	(82,581)
审计师报酬		(28,880)	(24,450)
法律和专业费用		(90,887)	(78,382)
交易成本		(2,975)	(4,095)
其他费用		(97,125)	(2,819)
总费用		<u>(51,726,156)</u>	<u>(22,741,357)</u>
营业亏损		(43,291,067)	(10,287,161)
利息支出		-	(7,625)
基金份额持有人派息	3	<u>(2,036,411)</u>	<u>(2,715,461)</u>
税前亏损		(45,327,478)	(13,010,247)
代扣税	5	<u>(10,400)</u>	<u>(19,182)</u>
期内基金份额持有人应占资产净值减少额		<u><u>(45,337,878)</u></u>	<u><u>(13,029,429)</u></u>

附注是财务报表的组成部分。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务状况表

截至2022年12月31日

	附注	2022 美元	2021 美元
资产			
预付款项		7,158	88,920
按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产			
-债务证券	6	65,020,824	221,838,368
-货币远期合约	6	54,750	401,513
-集体投资计划	6	6,921,665	17,402,157
应收利息			
-债务证券		1,085,857	3,606,022
应收认购款		7,495	14,119
应收经纪商款项	8	2,031,195	1,033,207
现金和现金等价物	7	2,177,398	8,778,707
总资产		<u>77,306,342</u>	<u>253,163,013</u>
负债			
按公允价值计量且其变动计入损益的金融负债			
-货币远期合约	6	1,448	127,280
-商品期货	6	-	100,156
应付赎回款项		108,901	129,182
应付管理费	4	33,223	102,137
应付受托人费用	4	13,175	40,685
应付交易手续费	4	17,995	31,640
应付经纪商款项	8	-	746,640
其他应付款		50,287	56,514
负债总额(不包括基金份额持有人应占资产净值)		<u>225,029</u>	<u>1,334,234</u>
基金份额持有人应占资产净值	9	<u>77,081,313</u>	<u>251,828,779</u>
负债共计		<u>77,306,342</u>	<u>253,163,013</u>

基金管理人

受托人

附注是财务报表的组成部分。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占资产净值变动表

截至 2022 年 12 月 31 日

附注	A 类港元 - (对冲) - 累积 美元	A 类港元 - (对冲) - 派息 美元	美元 A 类 (累积) 美元	美元 A 类 (派息) 美元
2021 年 1 月 1 日	30,365,370	12,995,564	33,944,159	8,272,914
认购份额	31,584,245	22,505,790	29,998,036	14,199,723
赎回份额	(46,769,380)	(21,688,042)	(45,788,259)	(5,067,160)
	<u>15,180,235</u>	<u>13,813,312</u>	<u>18,153,936</u>	<u>17,405,477</u>
期内基金份额持有人应 占资产净值减少额	<u>(921,500)</u>	<u>(1,487,347)</u>	<u>(954,487)</u>	<u>(1,397,249)</u>
截至 2021 年 12 月 31 日 和 2022 年 1 月 1 日	14,258,735	12,325,965	17,199,449	16,008,228
认购份额	15,433,366	1,702,362	546,322	284,785
赎回份额	(21,204,726)	(4,376,490)	(8,516,269)	(4,659,699)
	<u>8,487,375</u>	<u>9,651,837</u>	<u>9,229,502</u>	<u>11,633,314</u>
期内基金份额持有人应 占资产净值减少额	<u>(2,313,696)</u>	<u>(2,464,485)</u>	<u>(2,359,323)</u>	<u>(2,934,920)</u>
截至 2022 年 12 月 31 日	<u>9</u> <u>6,173,679</u>	<u>7,187,352</u>	<u>6,870,179</u>	<u>8,698,394</u>
	基金份额	基金份额	基金份额	基金份额
2021 年 1 月 1 日	20,393,496.58	8,785,382.68	2,670,846.07	779,870.40
认购份额	21,064,691.63	15,428,332.48	2,341,673.95	1,353,501.59
赎回份额	(31,474,003.80)	(15,095,935.11)	(3,611,448.97)	(485,086.60)
截至 2021 年 12 月 31 日 和 2022 年 1 月 1 日	9,984,184.41	9,168,243.88	1,401,071.05	1,648,285.39
认购份额	11,967,869.03	1,393,684.88	53,630.73	36,109.08
赎回份额	(16,734,202.40)	(3,759,023.34)	(783,504.70)	(551,025.49)
截至 2022 年 12 月 31 日	<u>9</u> <u>5,217,851.04</u>	<u>6,802,905.42</u>	<u>671,197.08</u>	<u>1,133,368.98</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占资产净值变动表(续)

截至 2022 年 12 月 31 日

	附注	美元 B 类(累积) 美元	I 类离岸人民币 -(对冲)-累积 美元	美元 I 类(累 积) 美元	I 类美元(派息) 美元
2021 年 1 月 1 日		69,196,785	54,146,781	20,935,479	24,620,007
认购份额		-	38,641	96,386,400	-
赎回份额		-	(55,803,831)	(44,304,541)	-
		<u>69,196,785</u>	<u>(1,618,409)</u>	<u>73,017,338</u>	<u>24,620,007</u>
期内基金份额持有人应占 资产净值(减少额)/增 加额		<u>(1,687,001)</u>	<u>1,656,241</u>	<u>(4,813,043)</u>	<u>(1,921,540)</u>
截至 2021 年 12 月 31 日和 2022 年 1 月 1 日		67,509,784	37,832	68,204,295	22,698,467
认购份额		800,000	247,691	130,000	-
赎回份额		(36,095,000)	-	(32,539,802)	(17,008,452)
		<u>32,214,784</u>	<u>285,523</u>	<u>35,794,493</u>	<u>5,690,015</u>
期内基金份额持有人应占 资产净值减少额		<u>(11,177,625)</u>	<u>(5,327)</u>	<u>(11,952,607)</u>	<u>(5,690,015)</u>
截至 2022 年 12 月 31 日	9	<u>21,037,159</u>	<u>280,196</u>	<u>23,841,886</u>	<u>-</u>
		基金份额	基金份额	基金份额	基金份额
2021 年 1 月 1 日		6,000,000.00	29,984,684.48	1,677,952.34	2,104,555.41
认购份额		-	20,458.40	7,625,039.88	-
赎回份额		-	(29,984,684.48)	(3,683,066.93)	-
截至 2021 年 12 月 31 日和 2022 年 1 月 1 日		6,000,000.00	20,458.40	5,619,925.29	2,104,555.41
认购份额		79,760.71	175,817.82	10,951.97	-
赎回份额		(3,859,685.99)	-	(3,291,187.41)	(2,104,555.41)
截至 2022 年 12 月 31 日	9	<u>2,220,074.72</u>	<u>196,276.22</u>	<u>2,339,689.85</u>	<u>-</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占资产净值变动表(续)

截至 2022 年 12 月 31 日

	附注	人民币 M 类(累积) 美元	人民币 M 类(派息) 美元	人民币 M 类 - (对冲) - 累积 美元	美元 M 类(累积) 美元
2021 年 1 月 1 日		-	-	-	-
认购份额		1,549,642	154	18,140,449	15,399,600
赎回份额		(16)	(154)	(148)	-
		<u>1,549,626</u>	<u>-</u>	<u>18,140,301</u>	<u>15,399,600</u>
期内基金份额持有人应 占资产净值减少额		<u>(95,528)</u>	<u>-</u>	<u>(477,693)</u>	<u>(930,282)</u>
截至 2021 年 12 月 31 日 和 2022 年 1 月 1 日		1,454,098	-	17,662,608	14,469,318
认购份额		-	-	27,675,409	599,900
赎回份额		-	-	(38,922,982)	(13,506,003)
		<u>1,454,098</u>	<u>-</u>	<u>6,415,035</u>	<u>1,563,215</u>
期内基金份额持有人应 占资产净值减少额		<u>(241,674)</u>	<u>-</u>	<u>(4,634,891)</u>	<u>(1,563,215)</u>
截至 2022 年 12 月 31 日	9	<u>1,212,424</u>	<u>-</u>	<u>1,780,044</u>	<u>-</u>
		基金份额	基金份额	基金份额	基金份额
2021 年 1 月 1 日		-	-	-	-
认购份额		998,861.17	99.85	11,794,406.76	1,541,066.34
赎回份额		(10.00)	(99.85)	(100.00)	-
截至 2021 年 12 月 31 日 和 2022 年 1 月 1 日		998,851.17	-	11,794,306.76	1,541,066.34
认购份额		-	-	18,990,190.13	66,141.12
赎回份额		-	-	(29,288,086.65)	(1,607,207.46)
截至 2022 年 12 月 31 日	9	<u>998,851.17</u>	<u>-</u>	<u>1,496,410.24</u>	<u>-</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

基金份额持有人应占资产净值变动表(续)

截至 2022 年 12 月 31 日

	附注	合计 美元
2021 年 1 月 1 日		254,477,059
认购份额		229,802,680
赎回份额		<u>(219,421,531)</u>
		264,858,208
期内基金份额持有人应占资 产净值减少额		<u>(13,029,429)</u>
截至 2021 年 12 月 31 日和 2022 年 1 月 1 日		251,828,779
认购份额		47,419,835
赎回份额		<u>(176,829,423)</u>
		122,419,191
期内基金份额持有人应占资 产净值减少额		<u>(45,337,878)</u>
截至 2022 年 12 月 31 日	9	<u>77,081,313</u>

附注是财务报表的组成部分。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

现金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日

	附注	2022 美元	2021 美元
经营活动现金流量			
税前亏损		(45,327,478)	(13,010,247)
调整为:			
债务证券的利息收益		(8,290,689)	(12,434,946)
银行利息收入		(10,586)	-
利息支出		-	7,625
对基金份额持有人的收益分配		2,036,411	2,715,461
		<u>(51,592,342)</u>	<u>(22,722,107)</u>
营运资金调整:			
预付款项减少额/(增加额)		81,762	(88,665)
按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产减少额/(增加额)		167,644,799	(2,696,244)
应收经纪商款项(增加额)/减少额		(997,988)	195,003
按公允价值计量且其变动计入损益的金融负债(减少额)/增加额		(225,988)	119,511
应付管理费(减少额)/增加额		(68,914)	8,579
应付受托人费用(减少额)/增加额		(27,510)	1,871
应付交易手续费(减少额)/增加额		(13,645)	2,635
应付经纪商款项减少额		(746,640)	(3,021,165)
其他应付款项(减少额)/增加额		(6,227)	12,625
		<u>114,047,307</u>	<u>(28,187,957)</u>
实收利息		10,821,440	12,037,119
已付预扣税		<u>(10,400)</u>	<u>(20,800)</u>
经营中产生/(所用)的现金流量净额		<u>124,858,347</u>	<u>(16,171,638)</u>
融资活动现金流量			
份额发行所得款项		47,348,647	231,363,926
赎回份额的付款		(176,849,704)	(219,720,009)
已付予基金份额持有人的收益分配		<u>(1,958,599)</u>	<u>(2,642,399)</u>
融资业务产生/(使用)的现金流量净额		<u>(131,459,656)</u>	<u>9,001,518</u>
现金及现金等价物减少净额		(6,601,309)	(7,170,120)
年初的现金及现金等价物		8,778,707	15,948,827
年末的现金及现金等价物		<u>2,177,398</u>	<u>8,778,707</u>
现金及现金等价物结余分析			
现金资产	7	<u>2,177,398</u>	<u>8,778,707</u>
		<u>2,177,398</u>	<u>8,778,707</u>

附注是财务报表的组成部分。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

1. 伞基金及子基金

高腾微基金(下称“伞基金”)是根据香港法律以伞子基金形式成立的开放式单位信托, 并受日期为2018年10月3日且不时经修订的信托契约(下称“信托契约”)约束。高腾亚洲收益基金(下称“子基金”)是伞基金下的一个子基金。

伞基金的管理人为高腾国际资产管理有限公司(下称“基金管理人”), 受托人为中国工商银行(亚洲)信托有限公司(下称“受托人”), 保管人为中国工商银行(亚洲)有限公司(下称“保管人”)。

伞基金及子基金已获香港证券及期货事务监察委员会(下称“香港证监会”)根据《香港证券及期货条例》第104(1)条认可, 并须遵守香港证监会所颁布的《单位信托及互惠基金守则》(下称“香港证监会《守则》”)。香港证监会认可并不意味着正式批准或推荐。子基金于2018年10月12日成立, 份额首次发行日为2018年11月2日。截止2022年12月31日, 伞基金拥有六只子基金, 即高腾亚洲收益基金、高腾微丰低波幅短期策略基金、高腾微财货币基金、高腾微金美元货币市场基金、高腾大中华精选债券基金及高腾人民币债券基金(下称“该等子基金”), 其分别发行了不同类别的基金份额。

子基金的投资目标是通过主要投资于亚太地区公司及政府实体发行的固定收益证券投资组合, 在中长期内提供定期收益和资本增值。

2.1 编制依据

该财务报表根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》(“《香港财务报告准则》”)(包括所有《香港财务报告准则》、《香港会计准则》(“《香港会计准则》”)及释义)、香港公认会计原则、信托契约的相关披露条文及香港证监会《守则》附录E的相关披露条文而编制。

除了按公允价值计量且其变动计入当期损益(“以FVPL计量”)的金融资产和负债已经按照公允价值计量以外, 财务报表均按历史数据基准编制。财务报表以美元列报, 除另有说明外, 所有数值均四舍五入至最接近的美元金额。

2022年12月31日

2.2 会计政策及披露之变动

并无于2022年1月1日或之后开始之年度期间生效之基金管理人认为将明显影响子基金及由子基金首次应用之准则及诠释。子基金并未提早采纳任何其他已颁布但尚未生效的准则、诠释或修订。

2.3 已颁布但仍未生效的《香港财务报告准则》

下文披露截至子基金财务报表日期已发布但尚未生效的经修订准则，但基金管理人认为不会明显影响子基金的准则除外。如果适用，子基金打算在这些修订标准生效时通过这些标准。

《香港会计准则》第8号的修订- 会计估计的定义

《香港会计准则》第8号修订澄清了会计估计变更与会计政策变更之间的区别。会计估计是指财务报表中存在计量不确定性的货币金额。修订本还阐明了实体如何使用计量技术和投入来制定会计估计。该等修订将于2023年1月1日或之后开始的年度报告期间生效，并适用于该期间开始或之后发生的会计政策变更及会计估计变更。允许提前申请。预计这些修订不会对子基金的财务报表产生任何重大影响。

《香港会计准则》第1号及《香港财务报告准则实务声明》第2号的修订：披露会计政策

《香港会计准则》第1号的披露会计政策修订要求实体披露其重大会计政策资料，而非其重要会计政策。如果会计政策信息与实体财务报表中的其他信息一并考虑，可以合理地预期它会影响通用财务报表的主要使用者根据这些财务报表所作的决定，那么会计政策信息就是重大的。《香港财务报告准则》第2号的修订就如何将重要性概念应用于会计政策披露提供了非强制性指引。《香港会计准则》第1号的修订于2023年1月1日或之后开始之年度期间生效，并允许提前申请。由于《香港财务报告准则》第2号的修订所提供之指引并非强制性，故该等修订毋须确定生效日期。子基金现正评估该等修订对子基金会会计政策披露的影响。

2022年12月31日

2.4 重要会计政策摘要

金融工具

(i) 分类

子基金于初步确认时将其金融资产和负债归入下述金融资产和金融负债类别。

在应用该分类方式时，在下列情况下，金融资产或金融负债被视为持作交易用途：

- 金融资产或负债主要是出于短期内出售或回购目的而获得或产生，或
- 在初步确认时，金融资产或负债是统一管理且有证据表明近期存在短期获利的实际模式的已识别的金融工具组合的一部分，或
- 金融资产或负债是一种衍生工具(作为金融担保合同或指定的有效对冲工具的衍生工具除外)

金融资产

子基金根据以下两个依据，将金融资产分类为按摊销成本计量的资产，或是按公允价值计量且其变动计入当期损益（FVPL）的资产：

- 实体管理金融资产的商业模式
- 金融资产的合同现金流特征

按摊销成本计量的金融资产

如果债务工具是以旨在持有金融资产以收取合同现金流的商业模式持有，且其合约条款在指定日期所产生的现金流仅供支付未偿本金的本金和利息(“SPPI”)之用，则债务工具按摊销成本计量。子基金在此类别中包含应收利息、应收经纪商款项、应收认/申购款和现金及现金等价物。

以FVPL计量的金融资产

在以下情况下，金融资产以FVPL计量：

- 其合同条款不在指定日期产生未偿本金的SPPI的现金流，或
- 金融资产不以旨在收集合同现金流或是同时收集和出售合同现金流的商业模式持有，或
- 在初步确认时，不可撤销地指定金融资产以FVPL计量，以对销或显著减少因计量资产或负债或按不同基准确认损益而产生的计量或确认不一致的情况。

子基金将其以商业模式持有并按公允价值进行管理以获取投资收益和公允价值收益的债务证券列入此类别。

2022年12月31日

2.4 重要会计政策摘要(续)

金融工具(续)

(i) 分类(续)

金融负债

按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

如果金融负债符合为交易而持有这一定义,则将按公允价值计量且其变动计入当期损益。子基金将其可赎回的份额列入此类别,子基金有关可赎回份额的会计政策如下。

按摊销成本计量的金融负债

该类别包括所有金融负债,但按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外。子基金在该类别纳入了应付赎回款项、应付管理费、应付受托人费用、应付交易手续费、应付经纪商款项及其他应付款项。

(ii) 确认

子基金在成为金融工具合约条款的当事方时确认金融资产或金融负债。

需要在市场法规或惯例所规定的期限内交割资产的金融资产(正常交易)的买入或卖出应于交易日——即子基金承诺买入或卖出资产的日期确认。

(iii) 初始计量

按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按公允价值计入财务状况表。该等金融工具的所有交易成本均直接在损益中确认。

金融资产和负债(按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债除外)最初按其公允价值加上任何可直接计入的购买或发行增量成本计量。

(iv) 后续计量

初始计量后,子基金将按公允价值计量(分类为按公允价值计量且其变动计入当期损益的)金融工具。该等金融工具公允价值的后续变动均记入“按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的未变现收益/(亏损)净变动”。该等工具所赚取的利息在损益中分开列示于“债务证券利息收益”。

除了按公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具外,其他债务工具均采用实际利息法,按摊销成本减去任何减值拨备计量。当债务工具被终止确认或减值时通过摊销程序在损益内确认收益和亏损。

除了被分类为按公允价值计量且其变动计入损益的金融负债外,其他金融负债均采用实际利息法按摊销成本计量。当负债终止确认时通过摊销程序在损益内确认收益和亏损。

2022年12月31日

2.4 重要会计政策摘要(续)

金融工具(续)

(iv) 后续计量(续)

实际利息法是一种用于计算金融资产或金融负债摊销成本以及在相关期间内分配及确认利息收益或利息支出的方法。实际利率是指在金融资产或金融负债的预期年限内,将估计的未来现金付款或收益准确地折现至金融资产账面价值总额或金融负债摊销成本的利率。在计算实际利率时,子基金会考虑金融工具的所有合约条款后估计现金流量,但不会考虑预期信用亏损。计算方法涵盖合约当事方之间支付或收取的所有费用,该等费用是实际利率、交易成本和所有其他溢价或折现的组成部分。

(v) 终止确认

在下列情况下,将终止确认金融资产,或(如适当)一项金融资产之一部分或一组类似金融资产之一部分:

- 从资产收取现金流量的权利已到期;或
- 子基金已将其从资产获得现金流的权利转移,或已承担义务(即根据转付安排将所收到的现金流全额支付给第三方而无重大延误);及(a)子基金已实质上转移了该资产的所有风险和报酬,或(b)子基金未实质上转移或保留该资产的所有风险和报酬,但已转移了该资产的控制权。

当子基金已转让其获得该项资产现金流的权利(或已订立一项转付安排),而未实质性转让或保留该资产的风险及回报,亦未转让该资产的控制权,则该资产应按子基金于该资产中的后续参与度进行确认。在此种情况下,子基金也会确认相关负债。转让的资产及相关负债按子基金保留权利和义务时所遵循的基准计量。

当负债义务被解除、撤销或到期时,子基金会终止确认金融负债。

公允价值计量

子基金于每个报告日按公允价值计量金融工具。

公允价值系指在计量日,以有序交易方式在市场参与者之间发生的资产出售时接受的或者负债转移所支付的价格。公允价值的计量基于假设出售资产或转让负债的交易是在资产或负债的主要市场中进行的,或者(在没有主要市场的情况下)在于资产或负债最有利的市场中进行。子基金必须有资格进入主要市场或者最有利的市场。资产或负债的公允价值是使用市场参与者在为资产或负债定价时使用的假设计量的,即假设市场参与者的行为符合其经济最佳利益。

对于报告日在活跃市场交易的金融工具,其公允价值根据报价(多头头寸的买入价和空头头寸的卖出价)计算,而不扣除任何交易成本。

2022年12月31日

2.4 重要会计政策摘要(续)

公允价值计量(续)

对于未在活跃市场交易的所有其他金融工具,其公允价值则根据具体情况采用合适的估值方法确定。估值方法包括市场法(即使用近期的公平交易,必要时进行调整,并参考基本相同的另一种工具的当前市场价值)和收益法(即贴现现金流分析和期权定价模型,尽可能多地利用现有的和可支持的市场数据)。

在财务报表中计量或披露公允价值的所有资产和负债,均按对整个公允价值计量具有重要意义的最低级别参数在公允价值层级中进行分类,具体如下:

- 第1级 - 相同资产或负债在活跃市场上的市场报价(未经调整)
- 第2级 - 可直接或间接观察的对公允价值计量具有重要意义的最低级别参数的估值方法
- 第3级 - 不可观察的对公允价值计量具有重要意义的最低级别参数的估值方法

对于在财务报表中经常确认的资产和负债,子基金通过重新评估分类(基于对整个公允价值计量具有重要意义的最低级别参数),确定是否发生了层级转移,并将转移视为在每个报告期期初发生。

衍生金融工具

衍生金融工具按市价入账。公允价值采用期货合约的市场报价确定,或参考基础资产的特定价格变化计算,或是以掉期合约的名义金额确定。所有衍生工具在子基金应收款项时作为资产入账,并在子基金应支付款项时作为负债入账。

因公允价值变动而产生的未变现收益和亏损以及已变现收益和亏损,均计入损益。

金融资产减值

对于按摊销成本计量的金融资产而言,减值拨备按一般方法确认,其中预期信用损失(“ECL”)分两个阶段确认。对于自初始确认以来信用风险并无大幅增加的信用风险敞口,子基金须就未来12个月内可能发生的违约事件所导致的信用损失作出拨备。对于自初始确认以来信用风险大幅增加的信用风险敞口,无论违约时间如何,均需要对预期可能会在风险敞口剩余期限内发生的信用损失计提亏损拨备。

子基金的ECL方法反映了概率加权结果、货币时间价值以及在报告日无需付出过多成本或努力即可获得关于过去事件、当前状况和未来经济状况预测的合理有据的信息。

抵销金融工具

仅当目前有可执行的法定权利来抵销已确认的金额,并有意按净额交收或同时变现资产和结算负债,金融资产和金融负债才会被抵销,并在财务状况表中按净额列报。

2022年12月31日

2.4 重要会计政策摘要(续)

功能货币和列报货币

子基金的功能货币是美元，是其营运所在的主要经济环境中所使用的货币。子基金采用美元评估其业绩，且以美元为单位对其流动性进行管理。因此，美元被认为是最能如实反映基础交易、事件和条件的经济效果的货币。子基金的列报货币也是美元。

外币交易

期内交易，包括证券买卖、收益和费用，均按交易日的届时汇率折算。

以外币计值的货币资产和负债按报告日的功能货币汇率重新换算。

对于分类为以FVPL计量的金融工具，其外币交易损益作为“以FVPL计量的金融资产净损益”的一部分计入损益。其他金融工具的汇兑差额作为其他费用计入损益。

基金份额持有人应占资产净值

子基金发行的可赎回份额，即A类份额、B类份额、I类份额及M类份额，可由基金份额持有人选择赎回，并分类为金融负债。

基金份额持有人可选择按如下价格发行或赎回可赎回份额：发行或赎回时，每份额所对应的可赎回份额持有人应占子基金资产净值的价格。基金份额持有人每份额项下资产净值系按照基金持有人应占资产净值除以发行份额的数目计算得出。

基金份额持有人派息

目前拟由基金管理人酌情决定每月就收益分配类份额进行一次收益分配。但是，不能保证定期进行收益分配，而且在进行收益分配时，也不能保证收益分配的数额。基金管理人还将有权酌情决定是否及在何种程度上从相关收益分配类别的资本中支付待分配的收益。

向子基金份额持有人分配的收益计入损益。收益分配于获基金管理人批准的期间确认为负债。

现金和现金等价物

财务状况表中的现金及现金等价物包括银行现金和银行短期存款，该等短期存款可随时转换为已知金额的现金，价值变动风险很小，且原到期期限为三个月或更短。

就现金流量表而言，现金及现金等价物由上文所定义的现金及现金等价物(如适用，扣除未偿还的银行透支)组成。

利息收入

所有计息金融工具的利息收益均采用实际利息法在损益中确认。

2022年12月31日

2.4 重要会计政策摘要(续)

交易成本

交易成本是以公允价值计入损益的方式获取金融资产或金融负债所产生的成本。包括支付给代理人、顾问、经纪商和交易商的费用和佣金。交易成本一旦发生，立即作为费用计入损益。

以 FVPL 计量的金融资产的净损益

此项包括持作交易的金融资产的公允价值变动，不包括利息和股息收益。

未变现损益包括期内金融工具公允价值变动，以及金融工具在报告期内已变现的上期末未变现损益的拨回而造成的公允价值变动。

处置分类为以 FVPL 计量的金融工具的已变现损益，采用加权平均法计算。该等损益代表金融工具的初始账面值与处置金额之间的差额。

关联方

在下列情况下，一方被视为与子基金有关联：

(a) 该方是某人士或其家庭的近亲，且该人士

- (i) 对子基金有控制权或共同控制权；
- (ii) 对子基金有重大影响；或
- (iii) 是子基金或子基金的母公司的主要管理人员；

或

(b) 在下列情况下，实体也可被视为关联方：

- (i) 该实体和子基金属于同一集团的成员；
- (ii) 该实体是另一实体的联营公司或合资企业(或另一实体的母公司、子公司或同业子公司)；
- (iii) 实体和子基金是同一第三方的合资企业；
- (iv) 一个实体是第三方实体的合资企业，另一实体是第三方实体的联营公司；
- (v) 该实体是为子基金或与子基金有关的实体的雇员提供的离职后福利计划；
- (vi) 该实体由(a)所述人员控制或共同控制；
- (vii) (a) (i)中所述个人对该实体能施加重大影响，或是该实体(或该实体的母公司)的主要管理人员。

该实体隶属于集团的任何成员，向子基金或子基金的母公司提供关键管理人员服务。

预扣税

在某些司法管辖区，投资收益和资本收益需要在收益来源地扣除预扣税。预扣税是指在收益来源地预扣税额的总称。子基金在损益表及其他全面收益表内将预扣税与投资收益总额分开呈报。就现金流量表而言，如适用，投资所得现金流入额在扣除预扣税后列报。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

3. 基金份额持有人派息

基金管理人可在考虑子基金的净收益及资本资产后酌情按其认为适当的情况每月向基金份额持有人派息。

	附注	美元
截至2021年1月1日的未分配收益		207,315
期内基金份额持有人应占资产净值减少额		(13,029,429)
加：金融资产/负债以公允价值计入损益的未变现亏损净额	6	<u>20,543,576</u>
本年度未分配收入		7,721,462
期内向基金份额持有人分配的收益		(2,715,461)
转入资本		<u>(4,780,449)</u>
截至2021年12月31日和2022年1月1日的未分配收入		225,552
本年度期内基金份额持有人应占资产净值减少额		(45,337,878)
加：金融资产/负债以公允价值计入损益的未变现亏损净额	6	<u>5,519,083</u>
本年度未分配亏损		(39,593,243)
期内向基金份额持有人分配的收益		(2,036,411)
转入资本		<u>41,694,087</u>
截至2022年12月31日的未分配收入		<u><u>64,433</u></u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

3. 基金份额持有人派息(续)

	2022 美元
A类港元对冲(派息)	
0.0460 港元/每一基金份额, 于2022年1月14日支付	53,854
0.0444 港元/每一基金份额, 于2022年2月17日支付	50,166
0.0422 港元/每一基金份额, 于2022年3月16日支付	47,446
0.0423 港元/每一基金份额, 于2022年4月14日支付	44,317
0.0416 港元/每一基金份额, 于2022年5月12日支付	43,690
0.0400 港元/每一基金份额, 于2022年6月16日支付	39,648
0.0385 港元/每一基金份额, 于2022年7月14日支付	36,484
0.0374 港元/每一基金份额, 于2022年8月16日支付	34,820
0.0369 港元/每一基金份额, 于2022年9月15日支付	34,237
0.0358 港元/每一基金份额, 于2022年10月13日支付	31,761
0.0338 港元/每一基金份额, 于2022年11月15日支付	29,245
0.0365 港元/每一基金份额, 于2022年12月15日支付	31,775
	<hr/> 477,443 <hr/>
A类美元(派息)	
0.0431 美元/每一基金份额, 于2022年1月14日支付	71,101
0.0414 美元/每一基金份额, 于2022年2月17日支付	66,291
0.0392 美元/每一基金份额, 于2022年3月16日支付	62,235
0.0395 美元/每一基金份额, 于2022年4月14日支付	61,022
0.0386 美元/每一基金份额, 于2022年5月12日支付	50,561
0.0375 美元/每一基金份额, 于2022年6月16日支付	49,035
0.0355 美元/每一基金份额, 于2022年7月14日支付	45,661
0.0347 美元/每一基金份额, 于2022年8月16日支付	42,485
0.0346 美元/每一基金份额, 于2022年9月15日支付	40,987
0.0334 美元/每一基金份额, 于2022年10月13日支付	37,904
0.0311 美元/每一基金份额, 于2022年11月15日支付	35,163
0.0342 美元/每一基金份额, 于2022年12月15日支付	38,740
	<hr/> 601,185 <hr/>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

3. 基金份额持有人派息(续)

	2022 美元
I类美元(派息)	
0.0478美元/每一基金份额, 于2022年1月14日支付	100,598
0.0460美元/每一基金份额, 于2022年2月17日支付	96,809
0.0436美元/每一基金份额, 于2022年3月16日支付	91,759
0.0440美元/每一基金份额, 于2022年4月14日支付	92,600
0.0430美元/每一基金份额, 于2022年5月12日支付	90,496
0.0418美元/每一基金份额, 于2022年6月16日支付	87,970
0.0395美元/每一基金份额, 于2022年7月14日支付	83,130
0.0387美元/每一基金份额, 于2022年8月16日支付	81,446
0.0386美元/每一基金份额, 于2022年9月15日支付	81,236
0.0373美元/每一基金份额, 于2022年10月13日支付	78,500
0.0348美元/每一基金份额, 于2022年11月15日支付	73,239
	<u>957,783</u>
合计	<u>2,036,411</u>
	2021 美元
A类港元对冲(派息)	
0.0512港元/每一基金份额, 于2021年1月15日支付	60,268
0.0512港元/每一基金份额, 于2021年2月18日支付	53,789
0.0505港元/每一基金份额, 于2021年3月16日支付	51,128
0.0506港元/每一基金份额, 于2021年4月16日支付	50,388
0.0513港元/每一基金份额, 于2021年5月14日支付	61,538
0.0512港元/每一基金份额, 于2021年6月17日支付	66,646
0.0513港元/每一基金份额, 于2021年7月16日支付	72,179
0.0506港元/每一基金份额, 于2021年8月17日支付	72,485
0.0505港元/每一基金份额, 于2021年9月17日支付	73,043
0.0483港元/每一基金份额, 于2021年10月15日支付	65,869
0.0460港元/每一基金份额, 于2021年11月17日支付	58,351
0.0468港元/每一基金份额, 于2021年12月17日支付	56,075
	<u>741,759</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

3. 基金份额持有人派息(续)

	2021 美元
A类美元(派息)	
0.0470美元/每一基金份额, 于2021年1月15日支付	37,610
0.0471美元/每一基金份额, 于2021年2月18日支付	38,825
0.0467美元/每一基金份额, 于2021年3月16日支付	40,175
0.0469美元/每一基金份额, 于2021年4月16日支付	41,441
0.0471美元/每一基金份额, 于2021年5月14日支付	44,537
0.0471美元/每一基金份额, 于2021年6月17日支付	49,833
0.0470美元/每一基金份额, 于2021年7月16日支付	71,106
0.0468美元/每一基金份额, 于2021年8月17日支付	72,683
0.0470美元/每一基金份额, 于2021年9月17日支付	76,373
0.0450美元/每一基金份额, 于2021年10月15日支付	71,832
0.0425美元/每一基金份额, 于2021年11月17日支付	68,200
0.0435美元/每一基金份额, 于2021年12月17日支付	71,415
	<u>684,030</u>
I类美元(派息)	
0.0520美元/每一基金份额, 于2021年1月15日支付	109,437
0.0520美元/每一基金份额, 于2021年2月18日支付	109,437
0.0515美元/每一基金份额, 于2021年3月16日支付	108,385
0.0518美元/每一基金份额, 于2021年4月16日支付	109,016
0.0520美元/每一基金份额, 于2021年5月14日支付	109,437
0.0522美元/每一基金份额, 于2021年6月17日支付	109,858
0.0521美元/每一基金份额, 于2021年7月16日支付	109,647
0.0517美元/每一基金份额, 于2021年8月17日支付	108,805
0.0521美元/每一基金份额, 于2021年9月17日支付	109,647
0.0500美元/每一基金份额, 于2021年10月15日支付	105,228
0.0472美元/每一基金份额, 于2021年11月17日支付	99,335
0.0482美元/每一基金份额, 于2021年12月17日支付	101,440
	<u>1,289,672</u>
合计	<u><u>2,715,461</u></u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

4. 费率
管理费

就每个交易日计算和应计的子基金资产净值而言，基金管理人有权从子基金收取管理费，A类基金份额为每年1%，B类基金份额为0，I类基金份额为每年0.3%，M类基金份额为1%（最高不超过2%）（2021年：A类基金份额为每年1%，B类基金份额为0，I类基金份额为每年0.3%），M类基金份额为每年1%（最高2%），并按月支付。

受托人费及基金管理费

受托人有权按现行费率收取A类、B类和I类基金份额0.09%（最高不超过0.1%）的受托人费，M类基金份额0.1%（最高不超过2%）（2021年：A类基金份额、B类基金份额和I类基金份额每年按资产净值计算0.09%（最高不超过0.1%），M类基金份额每年按资产净值计算0.1%（最高不超过2%）），以及子基金每增加一个基金份额类别每月750美元的基金管理费。

保管费及交易手续费

保管人有权收取A类、B类和I类基金份额0.025%（最高不超过0.025%）的保管费，M类基金份额每年0.025%（最高不超过1%）的保管费（2021年：A类基金份额、B类基金份额和I类基金份额每年0.025%（最高不超过1%），M类基金份额每年0.025%（最高不超过1%）的保管费），以及子基金的交易手续费，按月计算并按月支付。

5. 所得税

香港税务

根据《香港税务条例》第26A(1A)条，子基金可获豁免缴付香港利得税。

代扣税

对本年度收到的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息收入计提代扣税。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

6. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债

	2022 美元	2021 美元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
-债务证券	65,020,824	221,838,368
-货币远期合约(附注12)	54,750	401,513
-集体投资计划	6,921,665	17,402,157
	<u>71,997,239</u>	<u>239,642,038</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
-货币远期合约(附注12)	(1,448)	(127,280)
-商品期货(附注12)	-	(100,156)
	<u>(1,448)</u>	<u>(227,436)</u>
本年度以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债净损失		
-已实现损失净额	(44,511,666)	(411,441)
-未实现亏损变动净额	(5,519,083)	(20,543,576)
	<u>(50,030,749)</u>	<u>(20,955,017)</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

6. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债(续)

估价方法

子基金投资于以美元(“USD”)、离岸人民币(“CNH”)、港元(“HKD”)、欧洲元(“EUR”)、英镑(“GBP”)、新加坡元(“SGD”)及澳元(“AUD”)计值的固定收益债券。

就商品期货而言,如果公开交易的衍生产品的公允价值基于同一资产在活跃市场中的市场报价而不进行任何调整,则该工具被包括在层级的第1级。子基金按多头买入价和空头买入价对该投资进行估值。

在活跃市场中没有报价(如证券交易所报告的价格)的情况下,使用可观察的输入(如经纪人提供的报价)对其进行估值。必要时对估值进行调整,以确认工具条款的差异。就远期外汇合约而言,公允价值是根据市场的可观察输入(即期货指数和外汇汇率)计算的,因此将其纳入层级的第2级。就集体投资计划而言,公允价值是基于来自市场的可观察输入来计算的,因此将其纳入层级的第2级。下表按公允价值层次分析了子基金于2022年和2021年12月31日以公允价值计量的金融资产和负债:

	报价 活跃 市场 第1级 美元	重大 可观察 数据 第2级 美元	重大 不可观察 数据 第3级 美元	合计 美元
2022年12月31日				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	65,020,824	-	65,020,824
- 货币远期 合同	-	54,750	-	54,750
- 集体投资 方案	-	6,921,665	-	6,921,665
	<u>-</u>	<u>71,997,239</u>	<u>-</u>	<u>71,997,239</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 货币远期 合同	-	(1,448)	-	(1,448)
	<u>-</u>	<u>(1,448)</u>	<u>-</u>	<u>(1,448)</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

6. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债(续)

	报价 活跃 市场 第1级 美元	重大 可观察 数据 第2级 美元	重大 不可观察 数据 第3级 美元	合计 美元
2021年12月31日				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债务证券	-	221,838,368	-	221,838,368
- 货币远期 合同	-	401,513	-	401,513
- 集体投资 方案	-	17,402,157	-	17,402,157
	<u>-</u>	<u>239,642,038</u>	<u>-</u>	<u>239,642,038</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 货币远期 合同	-	(127,280)	-	(127,280)
- 商品期货	(100,156)	-	-	(100,156)
	<u>(100,156)</u>	<u>(127,280)</u>	<u>-</u>	<u>(227,436)</u>

除债务证券投资撤减至零外,截至2022年12月31日(2021年:无),概无归入第3级的投资,亦无各级别之间的转移。

7. 现金和现金等价物

	2022 美元	2021 美元
现金资产	<u>2,177,398</u>	<u>8,778,707</u>
	<u>2,177,398</u>	<u>8,778,707</u>

银行结余存放于中国工商银行(亚洲)有限公司(受托人的关联公司)的计息账户中。短期定期存款的期限视子基金的即时现金需求为一天至三个月不等,并按相应短期定期存款利率赚取利息。现金及现金等价物的账面价值与其公允价值近似。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

8. 收取/(应付)经纪商的金额

	2022 美元	2021 美元
应收经纪商款项:		
保证金存款	1,491,083	662,915
已出售但尚未结算证券应收款	540,112	370,292
	<u>2,031,195</u>	<u>1,033,207</u>
应付经纪商款项:		
买入但尚未结算证券应付款	-	(746,640)
	<u>-</u>	<u>(746,640)</u>

保证金存款是指作为未平仓期货合约抵押品而存放在经纪人处的现金存款，是免息的。于2022年12月31日，由于未平仓衍生工具头寸，存在对使用应收经纪商余额的限制。

除保证金存款外，截至2022年12月31日，在经纪商处没有其他资产作为信贷便利和证券借贷便利的抵押品（2021年：无）。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

9. 基金份额持有人应占资产净值

对于分别发行或回购的基金份额，收到或支付的对价基于子基金在交易日的基金份额净资产价值。根据信托契约的规定，基于最后交易的市场价格或收盘价，对子基金投资头寸进行估值以确定认购和赎回的每一基金份额交易净资产价值。子基金的基金份额资产净值的计算方法是将子基金的净资产除以未偿基金份额总数。

可赎回基金份额可在每个估值日（即日历年的每个工作日）发行和赎回。可赎回份额持有人可在不迟于有关营业日的下午4时（香港时间）认购或赎回可赎回份额。申购及赎回价格均参照于估值日有关类别的每一基金份额资产净值计算。

为了保护所有份额持有人的利益，基金管理人可将任何赎回日赎回的任何子基金份额数量限制在相关已发行子基金份额总数的10%。在此情况下，有关限额将按比例适用，以便所有在赎回当日有效要求赎回子基金的基金份额的有关子基金份额持有人可赎回相同比例的该等子基金的基金份额。

每一基金份额资产净值计算如下：

	2022	2021
基金份额持有人应占资产净值（美元）		
A类港元对冲（累积）	6,173,679	14,258,735
A类港元对冲（派息）	7,187,352	12,325,965
A类美元（累积）	6,870,179	17,199,449
A类美元（派息）	8,698,394	16,008,228
B类美元（累积）	21,037,159	67,509,784
I类离岸人民币对冲（累积）	280,196	37,832
I类美元（累积）	23,841,886	68,204,295
I类美元（派息）	-	22,698,467
M类人民币（累积）	1,212,424	1,454,098
M类人民币（派息）	-	-
M类离岸人民币对冲（累积）	1,780,044	17,662,608
M类美元（累积）	-	14,469,318
发行的基金份额数量（基金份额）		
A类港元对冲（累积）	5,217,851.04	9,984,184.41
A类港元对冲（派息）	6,802,905.42	9,168,243.88
A类美元（累积）	671,197.08	1,401,071.05
A类美元（派息）	1,133,368.98	1,648,285.39
B类美元（累积）	2,220,074.72	6,000,000.00
I类离岸人民币对冲（累积）	196,276.22	20,458.40
I类美元（累积）	2,339,689.85	5,619,925.29
I类美元（派息）	-	2,104,555.41
M类人民币（累积）	998,851.17	998,851.17
M类人民币（派息）	-	-
M类离岸人民币对冲（累积）	1,496,410.24	11,794,306.76
M类美元（累积）	-	1,541,066.34

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

9. 基金份额持有人应占资产净值(续)

	2022	2021
每一基金份额资产净值		
A类港元对冲(累积)	9.23 港元	11.13 港元
A类港元对冲(派息)	8.24 港元	10.48 港元
A类美元(累积)	10 美元 23	12.27 美元
A类美元(派息)	7.67 美元	9.71 美元
B类美元(累积)	9.47 美元	11.25 美元
		11.76 离岸人民币
I类离岸人民币对冲(累积)	9.87 离岸人民币	人民币
I类美元(累积)	10.19 美元	12.13 美元
I类美元(派息)	-	10.78 美元
		9.25 离岸人民币
M类人民币(累积)	8.39 离岸人民币	人民币
M类人民币(派息)	-	-
		9.52 离岸人民币
M类离岸人民币对冲(累积)	8.23 离岸人民币	人民币
M类美元(累积)	-	9.38 美元

财务状况表中列报的归属于基金份额持有人的净资产与为处理基金份额认购和赎回而确定的归属于基金份额持有人的净资产的对账如下:

	2022 美元	2021 美元
基金份额持有人应占公布净资产增加额 (按照子基金的信托契据计算)	77,101,118	251,868,389
设立费用调整数(附注(a))	(19,805)	(39,610)
基金份额持有人应占资产净值 (按香港财务报告准则计算)	<u>77,081,313</u>	<u>251,828,779</u>

附注:

- (a) 解释性备忘录规定于子基金运作的首5年摊销成立成本,而非按香港财务报告准则规定于本期间发生的金额作为费用。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

9. 基金份额持有人应占资产净值(续)

	2022年12月31日 单价 (如财务报表所 述)	公布单价:
A类港元对冲(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.23 港元*</u>	<u>9.23 港元</u>
A类港元对冲(派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>8.24 港元*</u>	<u>8.24 港元</u>
A类美元(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>10.23 美元*</u>	<u>10.23 美元</u>
A类美元(派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>7.67 美元*</u>	<u>7.67 美元</u>
B类美元(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.47 美元*</u>	<u>9.47 美元</u>
I类离岸人民币对冲(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.87 离岸人民币*</u>	<u>9.87 离岸人民币</u>
I类美元(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>10.19 美元*</u>	<u>10.19 美元</u>
I类美元(派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>-</u>	<u>-</u>
M类人民币(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>8.39 离岸人民币*</u>	<u>8.39 离岸人民币</u>
M类人民币(派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>-</u>	<u>-</u>
M类离岸人民币对冲(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>8.23 离岸人民币*</u>	<u>8.23 离岸人民币</u>
M类美元(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>-</u>	<u>-</u>

* 基金份额价格设立成本调整的影响小于小数点后两位。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

9. 基金份额持有人应占资产净值(续)

	2021年12月31日 单价 (如财务报表所述)	公布单价:
A类港元对冲(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>11.13 港元*</u>	<u>11.13 港元</u>
A类港元对冲(派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>10.48 港元*</u>	<u>10.48 港元</u>
A类美元(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>12.27 美元*</u>	<u>12.27 美元</u>
A类美元(派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.71 美元*</u>	<u>9.71 美元</u>
B类美元(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>11.25 美元*</u>	<u>11.25 美元</u>
I类离岸人民币对冲(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>11.76 离岸人民币*</u>	<u>11.76 离岸人民币</u>
I类美元(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>12.13 美元*</u>	<u>12.13 美元</u>
I类美元(派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>10.78 美元*</u>	<u>10.78 美元</u>
M类人民币(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.52 离岸人民币*</u>	<u>9.26 离岸人民币</u>
M类人民币(派息) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>-</u>	<u>-</u>
M类离岸人民币对冲(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.52 离岸人民币*</u>	<u>9.53 离岸人民币</u>
M类美元(累积) 每一基金份额归属于基金份额持有人的净资产	<u>9.38 美元*</u>	<u>9.39 美元</u>

* 基金份额价格设立成本调整的影响小于小数点后两位。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策

投资于子基金受市场波动及投资证券所固有的其他风险影响，且无法保证会出现任何升值。子基金的业绩将受到若干风险因素的影响，包括：

市场风险

市场风险是金融工具的公允价值或未来现金流量因利率、外汇汇率和股票价格等市场变量的变化而波动的风险。金融工具产生的最大风险等于其公允价值。

子基金在交易活动中承担市场风险。子基金将市场风险分为价格风险、利率风险和外汇风险。

价格风险

子基金的市场价格风险通过投资组合多样化以及投资基本面强劲的证券进行管理。基金管理人认为，下表总结了子基金的整体市场风险敞口以及子基金金融资产和负债以公允价值计量且其变动计入当期损益的增减对子基金 2022 年和 2021 年 12 月 31 日的净资产价值的影响。分析的基础假设是，债务证券的基础投资以合理的可能变化增加/减少，所有其他变量保持不变。然而，这并不代表对相应关键市场未来走势的预测。

	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产和负 债的账面价值 美元	占净 资产 百分 比%	基础证券的 转移增加/ (减少) %	预计净资产价值增 加/(减少)可能 变动 美元
截至 2022 年 12 月 31 日				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产和负债	71,995,791	93%	±1%	±720,000
截至 2021 年 12 月 31 日				
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产和负债	239,414,602	95%	±1%	±2,394,000

基金管理人通过分散投资和限制某些高风险金融工具、在规定限额内选择证券和其他金融工具，以降低此风险。子基金的市场价格风险亦通过分散投资组合的行业风险、按行业部门对投资组合进行分析以及根据基金管理人对于子基金资产净值百分比对各种产品使用限额来管理的。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

价格风险 (续)

截至2022年12月31日, 整体市场风险如下:

按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产 -债务证券	公允价值 美元	占净资产 百分比% 美元
截至 2022 年 12 月 31 日		
或有可转换债券		
法国	1,642,408	2.13
西班牙	369,901	0.48
瑞士	440,000	0.57
泰国	476,520	0.62
英国	723,215	0.94
公司债券		
澳大利亚	992,949	1.29
法国	478,935	0.62
加纳	343,544	0.45
香港	5,514,005	7.15
印度	7,655,641	9.93
印度尼西亚	6,649,041	8.63
日本	2,223,095	2.88
科威特	367,320	0.48
中国澳门	2,795,493	3.63
马来西亚	190,185	0.25
中华人民共和国	26,534,802	34.42
菲律宾	1,791,179	2.32
新加坡	178,532	0.23
韩国	1,319,525	1.71
瑞士	492,760	0.64
泰国	1,822,701	2.36
阿拉伯联合酋长国	1,029,804	1.34
英国	813,585	1.05
城市投资债券		
中华人民共和国	175,684	0.23
合计	65,020,824	84.35

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

价格风险 (续)

截至2021年12月31日, 整体市场风险如下:

按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产 -债务证券	公允价值 美元	占净资产 百分比% 美元
截至 2021 年 12 月 31 日		
或有可转换债券		
法国	1,762,818	0.70
德国	1,867,248	0.74
意大利	1,095,980	0.44
西班牙	2,088,421	0.83
瑞士	776,025	0.31
泰国	3,322,453	1.32
英国	4,366,686	1.73
公司债券		
澳大利亚	4,696,012	1.86
柬埔寨	1,473,975	0.59
埃及	1,831,265	0.73
法国	1,634,928	0.65
德国	1,836,977	0.73
加纳	1,696,667	0.67
香港	13,897,086	5.52
印度	11,434,596	4.54
印度尼西亚	18,136,928	7.20
日本	4,565,520	1.81
科威特	1,838,810	0.73
中国澳门	1,149,525	0.46
马来西亚	1,662,345	0.66
荷兰	3,143,310	1.25
中华人民共和国	115,004,800	45.67
菲律宾	4,961,741	1.97
卡塔尔	1,491,750	0.59
新加坡	1,722,030	0.68
西班牙	1,146,985	0.46
泰国	4,452,520	1.77
阿拉伯联合酋长国	1,018,230	0.40
英国	4,558,237	1.81
政府债券		
中华人民共和国	3,204,500	1.27
合计	221,838,368	88.09

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

由于子基金投资于价值受利率变动影响较大的债务证券和货币远期合约，子基金面临利率风险。当利率上升时，以前获得的债务证券的价值通常会下降，因为新获得的债务证券将支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前获得的债务证券的价值通常会上升。基金管理人定期评估经济状况并监测利率前景的变化，以控制利率风险的影响。在利率上升的环境下，子基金将收购期限较短的债务，以尽量减少对投资组合的负面影响。

大部分利率风险来自于对债务证券和货币远期合约的投资。子基金对债务证券的投资大多采用固定利率。

下表显示在所有其他变数保持不变的情况下，子基金截至2022年12月31日及2021年12月31日的损益对利率合理可能变动的敏感性。

	基点变化	利息收入敏感性 美元	投资公允价值变动 美元
截至2022年12月31日			
债务证券	+/-100 bps	+/- 638,255	-/+ 2,438,734
截至2021年12月31日			
债务证券	+/-50 bps	+/-1,196,203	-/+5,290,930

子基金亦有银行结息余额。由于银行余额为活期或定期存款，期限不足3个月，基金管理人认为利率变动不会对截至2022年和2021年12月31日归属于基金份额持有人的净资产产生重大现金流影响，因此未对银行余额进行敏感性分析。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

汇兑风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率变动而发生波动的风险。

子基金持有美元、离岸人民币、港币、欧元和其他货币的资产和负债。下表显示子基金年度损益对合理可能的外汇汇率变动的敏感性。

2022	基点变化	投资公允价值变动敏感性 (减少)/增加 美元
离岸人民币 金融资产 -债务证券	+/-50 bps	-
金融负债 -货币远期合约 (空头)	+/-50 bps	-/+1,459
欧元 金融资产 -债务证券	+/-50 bps	+/-1,823
金融负债 -货币远期合约 (空头)	+/-50 bps	-

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

外汇风险 (续)

2021	基点变化	投资公允价值变动敏感性 (减少) / 增加 美元
离岸人民币 金融资产 -债务证券	+/-50 bps	+/-22,665
金融负债 -货币远期合约 (空头)	+/-50 bps	-/+13,475
欧元 金融资产 -债务证券	+/-50 bps	+/-40,921
金融负债 -货币远期合约 (空头)	+/-50 bps	-/+44,409
英镑 金融资产 -债务证券	+/-50 bps	+/-15,855
金融负债 -货币远期合约 (空头)	+/-50 bps	-/+15,670
澳元 金融资产 -债务证券	+/-50 bps	+/-1,930
金融负债 -货币远期合约 (空头)	+/-50 bps	-/+1,958

流动性风险

流动性风险是指实体在履行与通过交付现金或其他金融资产结算的金融负债相关的义务时遇到困难的风险。

子基金投资于以欧元和离岸人民币计值的债券。中国债券市场目前由三个市场组成：银行间市场、交易所市场和在商业银行柜台交易的簿记市场。中国人民银行监管银行间市场和场外市场，中国证券监督管理委员会负责监管与债券交易有关的交易所市场。

以离岸人民币计价的债券市场正处于发展阶段，其市值和交易量可能低于较发达的市场。由于人民币计价债券市场交易量低，市场波动及潜在缺乏流动性，可能导致在该等市场交易的债券价格大幅波动，并可能增加子基金资产净值的波动性。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

流动性风险 (续)

由于包括现行利率在内的许多因素，固定收益证券的交易价格可能高于或低于初始认购价格。此外，子基金所投资的固定收益证券的买卖价差可能较大，因此，子基金可能产生大量交易和变现成本，并可能遭受损失。此外，如果收到大量赎回要求，基金管理人可能需要以大幅折扣将投资变现，子基金可能因此蒙受损失。

下表概述子基金金融负债的到期日概况。该表亦分析子基金金融资产的到期日概况（适当时未折现），以全面了解子基金的合约承诺及流动资金。

截至 2022 年 12 月 31 日	见票即付 美元	不到 3 个月 美元	3 个月至 12 个月 美元	超过 12 个月 美元	其他 美元	合计 美元
<u>金融资产</u>						
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	-	8,003,186	2,183,834	61,810,219	-	71,997,239
应收利息	-	-	1,085,857	-	-	1,085,857
应收认购款	-	7,495	-	-	-	7,495
应收经纪商款项	-	2,031,195	-	-	-	2,031,195
现金和现金等价物	2,177,398	-	-	-	-	2,177,398
金融资产共计	<u>2,177,398</u>	<u>10,041,876</u>	<u>3,269,691</u>	<u>61,810,219</u>	<u>-</u>	<u>77,299,184</u>
<u>金融负债</u>						
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	-	1,448	-	-	-	1,448
应付赎回款项	-	108,901	-	-	-	108,901
应付管理费	-	33,223	-	-	-	33,223
应付受托人费用	-	13,175	-	-	-	13,175
应付交易手续费	-	17,995	-	-	-	17,995
其他应付款	-	50,287	-	-	-	50,287
基金份额持有人应 占资产净值*	-	-	-	-	77,081,313	77,081,313
	<u>-</u>	<u>225,029</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,081,313</u>	<u>77,306,342</u>

* 以子基金解释性备忘录中详述的赎回条款为准

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

流动性风险 (续)

截至 2021 年 12 月 31 日	见票即付 美元	不到 3 个月 美元	3 个月至 12 个月 美元	超过 12 个月 美元	其他 美元	合计 美元
<u>金融资产</u>						
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	-	22,219,190	10,164,616	207,258,232	-	239,642,038
应收利息	-	-	3,606,022	-	-	3,606,022
应收认购款	-	14,119	-	-	-	14,119
应收经纪商款项	-	1,033,207	-	-	-	1,033,207
现金和现金等价物	8,778,707	-	-	-	-	8,778,707
金融资产共计	<u>8,778,707</u>	<u>23,266,516</u>	<u>13,770,638</u>	<u>207,258,232</u>	<u>-</u>	<u>253,074,093</u>
<u>金融负债</u>						
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	-	227,436	-	-	-	227,436
应付赎回款项	-	129,182	-	-	-	129,182
应付管理费	-	102,137	-	-	-	102,137
应付受托人费用	-	40,685	-	-	-	40,685
应付交易手续费	-	31,640	-	-	-	31,640
应付经纪商款项	-	746,640	-	-	-	746,640
其他应付款	-	56,514	-	-	-	56,514
基金份额持有人应 占资产净值*	-	-	-	-	251,828,779	251,828,779
	<u>-</u>	<u>1,334,234</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>251,828,779</u>	<u>253,163,013</u>

* 以子基金解释性备忘录中详述的赎回条款为准

信用和交易对手风险

子基金面临信用风险，即金融工具的一方因未能履行债务而给另一方造成财务损失的风险。

子基金力求将其资产净值的至少50%投资于由相关当局认可的评级机构之一授予的投资级评级至少为BBB-或等值评级的债务证券。若子基金资产所投资的任何固定利息证券的发行人违约，子基金的业绩将受到不利影响。

所有证券交易在交割时通过核定经纪人结算/支付。由于仅在经纪人收到付款后才交付证券，违约风险被认为非常小。在经纪人收到买进证券后才付款。如果交易中的任何一方不履行义务，交易即告失败。

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

信贷及交易对手风险 (续)

根据基础金融投资是否受香港财务报告准则第9号减值披露的约束，信用风险披露分为两部分。

符合香港财务报告准则第9号减值要求的金融资产

符合香港财务报告准则第9号模式的子基金金融资产仅为现金及现金等价物、应付经纪人款项、应收利息及应收认购款。截至2022年12月31日，现金及现金等价物、应收经纪商款项、应收利息及应收认购款合计5,301,945美元（2021年：13,432,055美元），未计提损失准备。本年度无资产被视为减值，且未注销任何金额。

在计算损失准备时，已根据应收账款预期年限内的历史观察损失率使用拨备汇总表，并根据前瞻性估计进行调整。项目已按其性质分组。子基金的所有现金及现金等价物均在香港的主要金融机构持有，基金管理人认为该金融机构具有较高的信用质量。基金管理人认为子基金并无面临重大信贷风险，且未做亏损拨备。

不受香港财务报告准则第9号减值要求约束的金融资产

该子基金面临以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的信贷风险。这类金融资产并不受香港财务报告准则第9号减值要求限制，因为它们是以公允价值计量且其变动计入当期损益的。根据香港财务报告准则第9号，这些资产的账面价值代表子基金在有关报告日期不受香港财务报告准则第9号减值规定限制的金融工具所面临的最高信贷风险。

基金管理人根据书面的政策来代替在具有适当信贷质量的经批准的交易对手之间的跨价交易总价值。基金管理人持续监察子基金的风险敞口及其交易对手的信用评级。

下表详细列出由穆迪或标准普尔或其他公认的信用评级机构评级的子基金持有的债务证券的总投资。

按评级类别划分的投资组合	2022 美元	2021 美元
评级		
AA+至 AA-	639,471	3,144,133
A+到 A-	20,049,643	22,437,796
BBB+到 BBB-	21,655,728	76,382,265
BB+到 BB-	15,616,911	44,139,467
B+到 B-	5,698,378	61,136,116
CCC+到 C	1,932,449	2,245,535
D	-	2,256,535
未分级	9,765,730	13,747,635
	<u>75,358,309</u>	<u>225,489,482</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

信贷及交易对手风险 (续)

可能受交易对手风险集中影响的子基金的金融资产，主要包括银行存款和保管人持有的资产。下表概述了持有子基金资产的保管人及经纪人的信用评级。

	美元	信用评级
截至2022年12月31日		
<u>保管人</u>		
中国工商银行(亚洲)有限公司		A1
-现金及现金等价物	2,177,398	
-按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产		
-债务证券	65,020,824	
-按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产		
-集体投资方案	6,921,665	
-应收利息-债务证券	1,085,857	
	<u>75,205,744</u>	
<u>经纪商</u>		
建银国际证券有限公司		A1
-应收经纪商款项	<u>2,031,195</u>	
高盛		
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-货币远期合约	54,750	A2
	<u>54,750</u>	

信用风险的最高风险由财务状况表中每项金融资产的账面金额表示。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

10. 财务风险及管理目标和政策 (续)

信贷及交易对手风险 (续)

	美元	信用评级
截至2021年12月31日		
保管人		
中国工商银行(亚洲)有限公司		A1
-现金及现金等价物	8,778,707	
-按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产		
-债务证券	221,838,368	
-按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产		
-集体		
投资方案	17,402,157	
-应收利息-债务证券	3,606,022	
	<u>251,625,254</u>	
经纪商		
建银国际证券有限公司		A1
-应收经纪商款项	<u>662,915</u>	
高盛		A2
-应收经纪商款项	-	
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融		
资产-货币远期合约	401,513	
	<u>401,513</u>	

信用风险的最高风险由财务状况表中每项金融资产的账面金额表示。

资本管理风险

子基金管理资本的目标是将资本投入投资, 以实现其投资目标, 同时维持足够的流动性, 以满足子基金的开支, 并满足赎回要求。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

11. 与受托人和基金管理人及其关连人士的交易

受托人及基金管理人的关连人士是指香港证券及期货事务监察委员会(SFC)守则所定义的人员。本年度内,子基金与受托人、基金管理人及其关连人士之间的所有交易均按正常业务过程及正常商业条款进行。据基金管理人所知,除财务报表附注4及以下所披露者外,子基金未与关连人士进行任何其他交易。

受托人关联公司持有的银行存款和投资

子基金的银行存款和投资由受托人的关联公司中国工商银行(亚洲)有限公司持有,利息收入为9,688美元(2021年:763美元)。有关持有结余的进一步详情见财务报表附注10。

基金管理人所管理的基金进行的交易

截至2022年12月31日,子基金按交易日现行市价向基金管理人管理的全权委托账户出售投资960,492美元(2021年:无)。

与受托人附属公司的关连人士的投资交易

下表显示截至2022年12月31日及2021年12月31日,本基金与受托人的附属公司中国工商银行(亚洲)有限公司、工银国际证券有限公司、工银标准银行有限公司(统称“中国工商银行”)进行的交易分析。

	通过工商银行进行的 买卖交易总额 美元	佣金总额 已付 美元	占子基金年内交 易总额的%	平均佣金率 %
<u>2022年12月31日</u>				
工银国际证券有限公司	598,233	-	0.04	-
中国工商银行(亚洲) 有限公司	8,612,422	-	0.63	-
<u>2021年12月31日</u>				
工银国际证券有限公司	5,888,852	-	0.05	-
中国工商银行(亚洲) 有限公司	3,629,218	-	0.03	-

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

11. 与受托人及基金管理人及其关连人士的交易(续)

基金管理人管理的其他集合投资基金的投资

于报告期末,子基金持有基金管理人管理的投资基金高腾微基金-高腾大中华精选债券基金 822,118.80份(2021年:1,809,614.43份),公允价值为 6,921,664.82 美元(2021年:17,418,081.77 美元)。

子基金持有情况

2022年12月31日,基金管理人及其关连人士持有以下子基金份额

关联人	股份类别	截至 2022 年 1 月			截至 2022 年 12 月 31 日的未支付基金份额
		1 日未结基金份额	期间认购的基金份额	期间赎回的基金份额	
基金管理人的关连人士管理的私人基金	美元 I 类(累积)	496,898.00	-	-	496,898.00
基金管理人的关连人士管理的私人基金	美元 B 类(累积)	6,000,000.00	-	(3,859,685.99)	2,140,314.01
基金管理人管理的独立账户	美元 B 类(累积)	-	79,760.71	-	79,760.71
董事和高级职员	A 类港元对冲(累积)	81,582.97	138,632.16	(210,727.47)	9,487.66
董事和高级职员	I 类离岸人民币对冲(累积)	20,458.40	175,817.82	-	196,276.22
董事和高级职员	美元 I 类(累积)	9,842.51	-	(9,842.51)	-

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

11. 与受托人及基金管理人及其关连人士的交易(续)

子基金持有情况(续)

2021年12月31日,基金管理人及其关连人士持有以下子基金份额

关联人	股份类别	截至2022年1月 1日未结基金份 额	期间认购的基金 份额	期间赎回的基 金份额	截至2021年12 月31日的未支 付基金份额
基金管理人 的私人基金	美元I类(累积)	905,065.49	-	(408,167.49)	496,898.00
基金管理人 的私人基金	美元B类(累积)	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00
董事和高级 职员	A类港元对冲(累 积)	104,371.71	110,354.90	(133,143.64)	81,582.97
董事和高级 职员	I类离岸人民币对 冲(累积)	88,051.65	20,458.40	(88,051.65)	20,458.40
董事和高级 职员	美元A类(累积)	35,381.71	-	(35,381.71)	-
董事和高级 职员	美元I类(累积)	9,842.51	-	-	9,842.51

上述交易于正常业务过程中按照一般商业条款订立。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

12. 衍生金融工具

子基金于2022年12月31日及2021年12月31日持有的衍生金融工具摘要如下：

期货及远期

期货和远期合约是在特定时间和地点对各种商品、货币或金融工具进行未来交割的承诺。这些承诺可于指定交割日期前，以现金结算方式作出或接受经批准等级的商品、货币和金融工具的交割，或在同一（或关联）交易所进行等价期货或远期合同的抵消性销售或购买。

截至2022年12月31日，金融合同详情如下：

说明	批量大小	头寸	名义价值	公允价值	交易对手
通过公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				美元	
远期外汇合约					
购买离岸人民币/美元			14,120,000离岸人民币	10,561	高盛
购买港元/美元			104,100,000港元	44,189	高盛
				<u>54,750</u>	
以公允价值计量的金融负债且其变动计入当期损益的亏损					
远期外汇合约					
出售港元/美元			2,000,000港元	1,448	高盛
				<u>1,448</u>	

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

12. 衍生金融工具(续)

期货及远期(续)

截至2021年12月31日, 金融合同详情如下:

说明	批量大小	头寸	名义价值	公允价值	交易对手
通过公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				美元	
远期外汇合同					
购买离岸人民币/美元			112,247,600 离岸人民币	400,557	高盛
出售港元/美元			12,000,000 港元	956	高盛
				<u>401,513</u>	
以公允价值计量的金融负债且其变动计入当期损益的亏损					
远期外汇合同					
出售澳元/美元			550,000 澳元	5,710	高盛
出售欧元/美元			7,840,000 欧元	52,900	高盛
出售英镑/美元			2,370,000 英镑	47,681	高盛
购买港元/美元			221,600,000 港元	20,989	高盛
				<u>127,280</u>	
商品期货					
美国10年期票据(CBT) 3月22日	1,000	卖空	6,523,438 美元	40,390	建银国际证券有限公司
美国长期债券(CBT) 3月22日	1,000	卖空	4,813,125 美元	59,766	建银国际证券有限公司
				<u>100,156</u>	

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

13. 抵销资产和负债

子基金须披露财务状况表中所列抵销资产和负债的影响，以使财务报表使用者能够评估总净额结算安排对其已确认资产和负债财务状况的影响或潜在影响。该等已确认资产和负债作为金融工具和衍生工具须接受可强制执行的总净额结算安排或类似协议，或符合以下抵销权标准：子基金欠交易对手的金额是可确定的，子基金有权抵销欠交易对手的金额及其拟抵销的交易对手所欠的金额，且子基金的抵销权可依法强制执行。

截至2022年12月31日及2021年12月31日，子基金在财务状况表中持有符合抵销条件的、须接受总净额结算安排的金融工具和衍生工具。总净额结算安排允许交易对手对代表子基金持有的任何抵押品或交易对手的负债或付款义务与子基金对交易对手的任何负债或付款义务进行净额结算。子基金选择不抵销财务状况表中的资产和负债。

符合抵销条件的、须接受可强制执行净额结算安排及类似协议的金融资产和负债：

2022年12月31日

	财务状况表中列示的已确认资产总额	财务状况表中抵销的总额	已确认资产净额	财务状况表中未抵销的总额		净额
				金融工具	现金抵押	
				美元	美元	
应收经纪商款项	2,031,195	-	2,031,195	-	-	2,031,195
按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	71,997,239	-	71,997,239	(1,448)	-	71,995,791
合计	74,028,434	-	74,028,434	(1,448)	-	74,026,986

2022年12月31日

	财务状况表中列示的已确认负债总额	财务状况表中抵销的总额	已确认负债净额	财务状况表中未抵销的总额		净额
				金融工具	现金抵押	
				美元	美元	
按公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	1,448	-	1,448	(1,448)	-	-
合计	1,448	-	1,448	(1,448)	-	-

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

13. 抵销资产和负债 (续)

2021年12月31日

	财务状况表中列示的已确认资产总额	财务状况表中抵销的总额	已确认资产净额	财务状况表中未抵销的总额		净额
				金融工具	现金抵押	
				美元	美元	
应收经纪商款项	1,033,207	-	1,033,207	-	-	1,033,207
按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	239,642,038	-	239,542,038	(127,280)	-	239,414,758
合计	240,675,245	-	240,675,245	(127,280)	-	240,447,965

2021年12月31日

	财务状况表中列示的已确认负债总额	财务状况表中抵销的总额	已确认负债净额	财务状况表中未抵销的总额		净额
				金融工具	现金抵押	
				美元	美元	
应付经纪商款项	746,640	-	746,640	-	-	746,640
按公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	227,436	-	227,436	(127,280)	-	100,156
合计	974,076	-	974,076	(127,280)	-	846,796

14. 非金钱佣金安排

基金管理人及其关连人士可与经纪人订立非金钱佣金安排，根据该安排，经纪人将收取若干用于支持投资决策的货物及服务。基金管理人及其关连人士不会对这类服务直接付款，但会代表子基金与经纪人按约定金额进行交易，并且会支付这些交易的佣金。

商品和服务必须能证明对子基金有益，可能包括研究和咨询服务、经济和政治分析、投资组合分析（包括估值和业绩计量）、市场分析和数据及报价服务、上述商品和服务附带的计算机硬件和软件、清算和托管服务以及与投资相关的出版物。

自子基金成立以来，基金管理人并无就子基金账户的任何交易参与任何软美元安排。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

财务报表附注

2022年12月31日

15. 报告所述期间后的活动

下表总结了报告日至2023年4月20日期间的认购基金份额和赎回基金份额情况。

认购

类别	期间赎回的基金份额	金额
A类港元对冲(累积)	121,676	1,176,378港元
A类港元对冲(派息)	247,717	2,120,317港元
A类美元(累积)	33,210	354,517美元
A类美元(派息)	8,012	63,521美元
I类美元(累积)	32,199	350,000美元

赎回

类别	期间赎回的基金份额	金额
A类港元对冲(累积)	214,158	2,055,823港元
A类港元对冲(派息)	233,791	1,996,244港元
A类美元(累积)	77,568	838,367美元
A类美元(派息)	10,060	79,462美元
I类美元(累积)	16,992	182,328美元

除本附注所披露之外，自2022年年底至今，未发生任何会影响子基金于2022年12月31日财务状况表中披露的财务状况或子基金截至2022年12月31日的业绩和现金流量的重大事件。

16. 财务报表的批准

财务报表由基金管理人及受托人于2023年4月24日批准及授权发出。

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计)

截至 2022 年 12 月 31 日

债务证券 (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价值 计量的净资 产%
澳大利亚				
澳新银行集团有限公司 6.742% 08122032	600,000	608,754	2,472	0.79%
纽卡斯尔煤炭基建集团 4.7% 12052031	500,000	384,195	3,133	0.50%
法国				
安盛集团 5.125%17012047	500,000	478,935	11,531	0.62%
法国巴黎银行股份有限公司 9.25%PERP	800,000	837,504	8,839	1.09%
法国兴业银行 SA 5.375% PERP	300,000	289,119	5,285	0.38%
法国兴业银行 SA 5.375% PERP	500,000	515,785	4,948	0.67%
加纳				
Kosmos Energy Ltd 7.125% 04042026	400,000	343,544	6,808	0.45%
香港				
友邦保险集团有限公司 2.7% PERP	500,000	430,185	3,113	0.56%
中银香港有限公司 5.9% PERP	1,000,000	1,003,830	17,372	1.30%
CAS Capital No 1 Ltd. 4% PERP	300,000	235,272	5,600	0.31%
Elect Global Investments Ltd 4.1% PERP	750,000	661,740	9,994	0.86%
FWD Ltd 5.5% PERP	1,300,000	1,114,425	29,593	1.45%
丽新发展有限公司 5%28072026	1,000,000	719,110	21,111	0.93%
Melco Resorts Finance Ltd 4.875% 06062025	450,000	417,213	1,463	0.54%
Melco Resorts Finance Ltd 5.25% 26042026	500,000	441,610	4,667	0.57%
新世界中国地产有限公司 4.75% 05122023	500,000	490,620	1,649	0.64%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表(未经审计)(续)

截至 2022 年 12 月 31 日

债务证券(续)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价值 计量的净资 产%
印度				
ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31072024	800,000	802,016	19,833	1.04%
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.867% 22072031	300,000	217,272	10,183	0.28%
阿达尼绿色能源有限公司 4.375% 08092024	500,000	456,270	6,806	0.59%
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.1% 02022031	500,000	371,120	6,372	0.48%
Cliffton Ltd 6.25% 25102025	700,000	664,377	7,899	0.86%
GMR 海得拉巴国际机场有限公司 4.25% 27102027	200,000	173,732	1,488	0.23%
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.5.5% 06042025	1,000,000	939,470	12,833	1.22%
印度绿色能源控股公司 4% 22022027	500,000	429,500	7,111	0.56%
日本制钢所 5.375% 04042025	300,000	287,736	3,852	0.37%
日本制钢所 5.95% 18042024	400,000	397,364	4,760	0.52%
网络 i2i 有限公司 5.65% PERP	350,000	335,079	4,120	0.43%
印度电力金融股份有限公司 6.15% 06122028	500,000	508,660	2,050	0.66%
信实工业有限公司 4.875% 10022045	250,000	214,395	4,740	0.28%
ReNew Power Pvt Ltd. 5.875% 05032027	800,000	770,472	19,714	1.00%
希拉姆运输财务有限公司 4.4% 13032024	800,000	777,064	10,462	1.01%
Vedanta Resources Finance II PLC 13.875% 21012024	200,000	174,972	12,256	0.23%
Vedanta Resources Finance II PLC 8.95% 11032025	200,000	136,142	5,420	0.18%
印度尼西亚				
ABM Investama Tbk PT 9.5% 05082026	500,000	448,075	19,132	0.58%
Bukit Makmur Mandiri Utama PT 7.75% 10022026	300,000	255,810	9,042	0.33%
自由港印度尼西亚 PT 6.2% 14042052	250,000	219,375	3,272	0.28%
Indika Energy Capital IV Pte Ltd 8.25% 22102025	600,000	596,184	9,350	0.77%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2022 年 12 月 31 日

债务证券 (续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价值 计量的净资 产%
印度尼西亚 (续)				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.8% 15052050	250,000	211,060	1,813	0.27%
印尼政府国际债券 5.45% 20092052	500,000	496,785	7,569	0.64%
JGC Ventures Pte Ltd 0% 30062025*	6,713	1,508	-	0.00%
JGC Ventures Pte Ltd 3% 30062025*	342,545	147,661	-	0.19%
LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04022039	750,000	559,292	17,842	0.73%
LMIRT Capital Pte Ltd. 7.5% 09022026	200,000	121,554	5,875	0.16%
Medco Platinum Road Pte Ltd 6.75% 30012025	241,000	235,050	6,778	0.30%
Minejesa Capital BV 5.625% 10082037	800,000	627,672	17,500	0.81%
Modernland Overseas Pte Ltd 3% 30042027*	1,532,974	667,549	-	0.87%
Modernland Overseas Pte Ltd 3.00% 30042027*	40,238	17,982	-	0.02%
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29042028	300,000	266,712	2,478	0.35%
Pertamina Persero PT 6.5% 07112048	750,000	752,812	7,177	0.98%
Theta Capital Pte Ltd 6.75% 31102026	300,000	197,538	3,375	0.26%
Theta Capital Pte Ltd 8.125% 22012025	450,000	343,642	16,047	0.45%
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4.25% 21012025	500,000	482,780	9,385	0.63%
日本				
朝日生命保险公司 6.5% PERP	1,000,000	998,750	20,764	1.30%
日本人寿保险公司 2.9% 16092051	300,000	241,320	2,513	0.31%
日本人寿保险公司 4% 19092047	500,000	458,710	5,611	0.60%
软银集团 6% PERP	550,000	524,315	14,758	0.68%
科威特				
伯根银行 SAK 2.75% 15122031	500,000	367,320	573	0.48%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2022 年 12 月 31 日

债务证券 (续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价值 计量的净资 产%
中国澳门				
冠途控股有限公司 4.5% 27012026	500,000	439,735	9,563	0.57%
美高梅中国控股有限公司 5.375% 15052024	250,000	242,485	1,680	0.31%
美高梅中国控股有限公司 5.875% 15052026	600,000	562,746	4,406	0.73%
金沙中国有限公司 5.4% 08082028	300,000	281,583	6,982	0.37%
Studio City Finance Ltd 5% 15012029	800,000	596,792	18,333	0.77%
永利澳门有限公司 5.5% 15012026	500,000	460,095	12,604	0.60%
永利澳门有限公司 5.625% 26082028	250,000	212,057	4,844	0.28%
马来西亚				
Genm Capital Labuan Ltd 3.882% 19042031	250,000	190,185	3,828	0.25%
中华人民共和国				
雅居乐集团控股有限公司 5.5% 17052026	200,000	92,068	1,314	0.12%
百度集团股份有限公司 2.375% 23082031	300,000	234,435	2,514	0.30%
蓝星金融控股有限公司 3.1% PERP	500,000	477,015	7,233	0.62%
蓝星金融控股有限公司 3.375% 16072024	500,000	483,070	7,688	0.63%
建业地产股份有限公司 7.25% 16072024	500,000	142,030	16,514	0.18%
建业地产股份有限公司 7.25% 24042023	300,000	130,197	3,988	0.17%
建业地产股份有限公司 7.9% 07112023	500,000	163,895	5,815	0.21%
中国奥园集团有限公司 7.95% 19022023*	500,000	44,905	-	0.06%
中国信达 2020 I 管理有限公司 3.25% 28012027	500,000	457,700	6,861	0.59%
中国宏桥集团有限公司 6.25% 08062024	800,000	750,288	3,056	0.97%
中国华电海外发展管理有限公司 4% PERP	700,000	683,578	2,411	0.89%
中国石油天然气集团有限公司 4.7% 30062026	900,000	750,780	-	0.97%
中国海外宏洋金融 IV 开曼有限公司 2.45% 09022026	700,000	553,000	6,717	0.72%
中骏集团控股有限公司 5.95% 29092024	800,000	348,120	12,032	0.45%
中国水务集团有限公司 4.85% 18052026	800,000	687,736	4,527	0.89%
创兴银行有限公司 5.7% PERP	500,000	478,845	13,062	0.62%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2022 年 12 月 31 日

债务证券 (续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	应计利息 美元	以公允价值 计量的净资 产%
中华人民共和国 (续)				
中国中信股份有限公司 2.85% 25022030	500,000	422,240	4,948	0.55%
中国农化 (香港) 峰桥有限公司 3.35% PERP	500,000	491,135	4,560	0.64%
中国农化 (香港) 峰桥有限公司 4.125% 19072027	1,000,000	928,030	18,448	1.20%
CNOOC Finance 2013 Ltd 3.3% 30092049	700,000	457,940	5,775	0.59%
碧桂园控股有限公司 6.5% 08042024	300,000	227,103	4,442	0.29%
大发地产集团有限公司 12.5% 30062022*	1,536,000	84,572	-	0.11%
怡略有限公司 6.5% 11072025*	999,835	256,898	-	0.33%
怡略有限公司 6.5% 11072027*	48	10	-	0.00%
中国金茂全资附属公司 4.25% 23072029	1,624,000	1,283,642	30,100	1.67%
吉利汽车控股有限公司 4% PERP	700,000	646,492	1,633	0.84%
金地永隆投资有限公司 4.95% 12082024	500,000	427,500	9,488	0.55%
绿地香港控股有限公司 10.21% PERP	500,000	307,335	21,696	0.40%
绿城中国控股有限公司 4.7% 29042025	500,000	446,615	3,982	0.58%
国任财产保险股份有限公司 3.35% 01062026	500,000	431,260	1,349	0.56%
海底捞国际控股有限公司 2.15% 14012026	500,000	430,635	4,957	0.56%
华容金融 2019 有限公司 F% 24022025	400,000	376,132	2,470	0.49%
海德国际控股有限公司 3.1% 28042026	500,000	458,685	2,669	0.60%
中国工商银行有限公司 3.2% PERP	500,000	468,870	4,267	0.61%
佳源国际集团有限公司 12% 30102022*	1,000,000	114,740	-	0.15%
佳源国际集团有限公司 12.5% 08042023*	1,350,000	102,911	-	0.13%
合景泰富集团控股有限公司 7.875% 30082024	500,000	231,375	9,844	0.30%
龙湖集团控股有限公司 4.5% 16012028	200,000	162,110	4,100	0.21%
美团点评 2.125% 28102025	700,000	627,802	2,562	0.81%
美团点评 3.05% 28102030	600,000	467,862	3,152	0.61%
当代置业 (中国) 有限公司 11.5% 13112022*	900,000	55,953	-	0.07%
当代置业 (中国) 有限公司 11.8% 26022022*	1,000,000	67,570	-	0.09%
当代置业(中国)有限公司 12.85% 25102021*	500,000	33,785	-	0.04%
当代置业 (中国) 有限公司 9.8% 11042023*	800,000	53,216	-	0.07%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表 (未经审计) (续)

截至 2022 年 12 月 31 日

债务证券 (续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	以公允价值 应计利息计量的净资产 美元	产%
中华人民共和国 (续)				
平安不动产资本有限公司 2.75% 29072024	400,000	335,000	4,614	0.43%
金辉控股(集团)有限公司 7.8% 20032024	2,300,000	1,654,367	49,833	2.15%
力高地产集团有限公司 10.5% 06012023*	17,000,000	-	-	-
力高地产集团有限公司 11% 06082023*	611,366	83,647	-	0.11%
弘阳地产集团有限公司 10.5% 03102022*	840,000	85,999	-	0.11%
弘阳地产集团有限公司 7.3% 21052024*	1,000,000	103,820	-	0.13%
路劲海外 2019 A 有限公司 7.875% 01022023	300,000	295,500	9,778	0.38%
RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.125% 26072026	200,000	141,844	4,385	0.18%
融信中国控股有限公司 8.1% 09062023*	200,000	13,988	-	0.02%
融信中国控股有限公司 8.95% 22012023*	300,000	23,808	-	0.03%
顺丰控股投资 2021 有限公司 3.125% 17112031	500,000	416,185	1,866	0.54%
山钢国际信恒有限公司 6.5% 11052023	350,000	346,063	3,476	0.45%
世茂集团控股有限公司 3.45% 11012031*	500,000	91,925	-	0.12%
祥生控股 (集团) 有限公司 10.5% 07062022*	1,300,000	92,872	-	0.12%
瑞安房地产控股有限公司 5.75% 12112023	300,000	284,625	2,300	0.37%
瑞安房地产控股有限公司 6.15% 24082024	400,000	348,096	8,610	0.45%
中化离岸资本有限公司 3% PERP	1,000,000	979,560	5,083	1.27%
远洋地产宝财 IV 有限公司 2.7% 13012025	300,000	171,747	3,758	0.22%
苏高新国际 (BVI) 有限公司 2.7% 14122023	200,000	193,166	240	0.25%
Spic Preferred Co NO 2 Ltd. 3.45% PERP	300,000	281,334	489	0.36%
融创中国控股有限公司 7.95% 11102023*	500,000	109,000	-	0.14%
融创中国控股有限公司 8.35% 19042023*	500,000	110,750	-	0.14%
腾讯音乐娱乐集团 2% 03092030	500,000	377,210	4,550	0.49%
清华新闻有限公司 5.375% 31012023*	500,000	112,727	-	0.15%
微博股份有限公司 3.5% 05072024	500,000	481,220	8,507	0.62%
中国西部水泥有限公司 4.95% 08072026	500,000	423,750	11,825	0.55%
Xiaomi Best Time International Ltd 2.875% 14072031	300,000	214,356	3,977	0.28%
阳光城嘉世国际有限公司 10.25% 15092022*	500,000	14,340	-	0.02%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表(未经审计)(续)

截至 2022 年 12 月 31 日

债务证券(续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	以公允价值 应计利息计量的净资 美元	产%
中华人民共和国(续)				
阳光城嘉世国际有限公司 9.25% 15042023*	800,000	29,832	-	0.04%
仁恒置地(香港)有限公司 6.8% 27022024	500,000	477,760	11,617	0.62%
怡锦投资有限公司 2.8% 18082026	200,000	175,684	2,053	0.23%
正荣地产集团有限公司 7.1% 10092024*	500,000	24,730	-	0.03%
正荣地产集团有限公司 8% 03062023*	1,000,000	43,250	-	0.06%
正荣地产集团有限公司 9.15% 06052023*	600,000	28,674	-	0.04%
中原志诚有限公司 3.2% 06072026	1,000,000	884,890	15,467	1.15%
中银航空有限公司 3% 11092029	500,000	433,945	4,542	0.56%
BOC Aviation USA Corp 1.625% 29042024	300,000	284,742	840	0.37%
菲律宾				
Globe Telecom Inc 2.5% 23072030	750,000	619,298	8,177	0.80%
Petron Corp 4.6% PERP	500,000	448,355	10,286	0.58%
Rizal Commercial Banking Corp 6.5% PERP	500,000	433,780	11,104	0.56%
Royal Capital BV 4.875% PERP	300,000	289,746	2,234	0.38%
新加坡				
GLP Pte Ltd 4.5% PERP	350,000	178,532	1,881	0.23%
韩国				
韩华人寿保险股份有限公司 3.379% 04022032	500,000	415,590	6,852	0.54%
新韩金融集团有限公司 2.875% PERP	500,000	429,995	1,917	0.56%
友利银行 4.25% PERP	500,000	473,940	5,076	0.61%
西班牙				
CaixaBank SA 5.25% PERP	400,000	369,901	498	0.48%
瑞士				
瑞士信贷集团 9.75% PERP	500,000	440,000	948	0.57%
瑞银集团 4.49% 05082025	500,000	492,760	9,042	0.64%

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合明细表(未经审计)(续)

截至 2022 年 12 月 31 日

债务证券(续) (报价)	持有/票面价值	公允价值 美元	以公允价值 应计利息计量的净资 美元	产%
泰国				
盘谷银行/香港 5% PERP	500,000	476,520	6,736	0.62%
泰华农民银行/香港 3.343% 02102031	800,000	702,496	6,537	0.91%
Muang Thai Life Assurance PCL 3.552% 27012037	500,000	419,995	7,548	0.54%
Thaioil Treasury Center Co Ltd 2.5% 18062030	300,000	233,730	250	0.30%
泰国石油公司财务有限公司 4.625% 20112028	500,000	466,480	2,569	0.61%
阿拉伯联合酋长国				
Mashreqbank PSC 7.875% 24022033	800,000	829,504	6,475	1.08%
阿联酋国际政府债券 4.951% 07072052	200,000	200,300	4,758	0.26%
英国				
汇丰控股有限公司 3.95% 18052024	300,000	297,630	1,383	0.38%
汇丰控股有限公司 6.25% PERP	500,000	490,685	8,420	0.64%
渣打集团 4.3% PERP	300,000	232,530	4,694	0.30%
渣打集团 7.776% 16112025	500,000	515,955	4,752	0.67%
		65,020,824	1,024,692	84.35%
集体投资计划				
高腾微基金-高腾大中华精选债券基金	822,119	6,921,665	-	8.98%
外币远期合约				
买入离岸人民币/美元-高盛	14,120,000 离岸人 民币	10,561		0.01%
买入港元/美元-高盛	104,100,000 港元	44,189		0.06%
卖出港元/美元-高盛	2,000,000 港元	(1,448)		0.00%
		53,302		0.07%
其他净资产		5,085,522		6.60%
基金份额持有人应占资产净值		77,081,313		100.00%
投资总额, 按成本计		91,697,000		

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

投资组合所持投资项目变动表(未经审计)

截至 2022 年 12 月 31 日

	占净资产总额的% 截至 2022 年 12 月 31 日	占净资产总额的% 截至 2021 年 12 月 31 日
债务证券		
(按风险国家分列)		
澳大利亚	1.29%	2.46%
柬埔寨	0.00%	0.61%
埃及	0.00%	0.74%
法国	2.76%	1.36%
德国	0.00%	1.50%
加纳	0.45%	0.68%
香港	7.16%	5.59%
印度	9.94%	5.34%
印度尼西亚	8.62%	7.36%
意大利	0.00%	0.44%
日本	2.89%	1.23%
科威特	0.48%	0.73%
中国澳门	3.63%	0.75%
马来西亚	0.25%	0.67%
荷兰	0.00%	1.25%
中华人民共和国	34.62%	45.66%
菲律宾	2.32%	2.95%
卡塔尔	0.00%	0.60%
新加坡	0.23%	0.69%
韩国	1.71%	0.00%
西班牙	0.48%	1.30%
瑞士	1.21%	0.32%
泰国	2.98%	3.53%
阿拉伯联合酋长国	1.34%	0.41%
英国	1.99%	3.36%
期货合约	0.00%	(0.04)%
外币远期合约	0.07%	0.11%
集体投资计划	8.98%	6.91%
其他资产	<u>6.60%</u>	<u>3.39%</u>
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

业绩表 (未经审计)

截至 2022 年 12 月 31 日

公布的归属于基金份额持有人的净资产
(按照子基金的信托契据计算)

	每一基金份额归属于基金 份额持有人的净资产	每一基金份额归属于 基金份额持有人的净 资产 (美元)
截至 2022 年 12 月 31 日		
A 类港元对冲 (累积)	9.23 港元	6,173,679
A 类美元 (累积)	10.23 美元	6,870,179
A 类港元对冲 (派息)	8.24 港元	7,187,352
A 类美元 (派息)	7.67 美元	8,698,394
B 类美元 (累积)	9.47 美元	21,037,159
I 类离岸人民币对冲 (累积)	9.87 离岸人民币	280,196
I 类美元 (累积)	10.19 美元	23,841,886
I 类美元 (派息)	-	-
M 类人民币 (累积)	8.39 离岸人民币	1,212,424
M 类人民币 (派息)	-	-
M 类离岸人民币对冲 (累积)	8.23 离岸人民币	1,780,044
M 类美元 (累积)	-	-
截至 2021 年 12 月 31 日		
A 类港元对冲 (累积)	11.13 港元	14,260,978
A 类美元 (累积)	12.27 美元	17,202,155
A 类港元对冲 (派息)	10.48 港元	12,327,907
A 类美元 (派息)	9.71 美元	16,010,746
B 类美元 (累积)	11.25 美元	67,520,401
I 类离岸人民币对冲 (累积)	11.76 离岸人民币	37,838
I 类美元 (累积)	12.13 美元	68,215,022
I 类美元 (派息)	10.78 美元	22,702,037
M 类人民币 (累积)	9.25 离岸人民币	1,454,326
M 类人民币 (派息)	-	-
M 类离岸人民币对冲 (累积)	9.52 离岸人民币	17,665,386
M 类美元 (累积)	9.38 美元	14,471,594

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

业绩表(未经审计)(续)

截至2022年12月31日

公布的归属于基金份额持有人的净资产(续)
(按照子基金的信托契据计算)

	每一基金份额归属于基金 份额持有人的净资产	每一基金份额归属于 基金份额持有人的净 资产(美元)
截至2020年12月31日		
A类港元对冲(累积)	11.54 港元	30,372,459
A类美元(累积)	12.71 美元	33,952,084
A类港元对冲(派息)	11.47 港元	12,998,598
A类美元(派息)	10.61 美元	8,274,846
B类美元(累积)	11.53 美元	69,212,941
I类离岸人民币对冲(累积)	11.73 离岸人民币	54,159,423
I类美元(累积)	12.47 美元	20,940,367
I类美元(派息)	11.70 美元	24,625,756

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

业绩表(未经审计)(续)

截至2022年12月31日

基金份额最高发行价及最低赎回价

	基金份额最高发行价	基金份额最低赎回价
截至2022年12月31日		
A类港元对冲(累积)	11.12	8.30
A类美元(累积)	12.27	9.20
A类港元对冲(派息)	10.47	7.47
A类美元(派息)	9.70	6.95
B类美元(累积)	11.24	8.50
I类离岸人民币对冲(累积)	11.75	8.89
I类美元(累积)	12.13	9.14
I类美元(派息)	10.78	7.77
M类人民币(累积)	9.27	7.85
M类离岸人民币对冲(累积)	9.52	7.45
M类美元(累积)	9.38	8.02

	基金份额最高发行价	基金份额最低赎回价
截至2021年12月31日		
A类港元对冲(累积)	11.93 港元	10.76 港元
A类美元(累积)	13.15 美元	11.86 美元
A类港元对冲(派息)	11.49 港元	10.22 港元
A类美元(派息)	10.63 美元	9.46 美元
B类美元(累积)	12.01 美元	10.85 美元
I类离岸人民币对冲(累积)	12.45 离岸人民币	11.31 离岸人民币
I类美元(累积)	12.97 美元	11.71 美元
I类美元(派息)	11.73 美元	10.50 美元
M类人民币(累积)	10.05 元人民币	8.99 元人民币
M类人民币(派息)	10.00 元人民币	9.99 元人民币
M类离岸人民币对冲(累积)	10.09 元人民币	9.15 元人民币
M类美元(累积)	10.05 美元	9.07 美元

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

业绩表 (未经审计) (续)

截至 2022 年 12 月 31 日

基金份额最高发行价及最低赎回价 (续)

	基金份额最高发行价	基金份额最低赎回价
截至 2020 年 12 月 31 日		
A 类港元对冲 (累积)	11.54 港元	9.31 港元
A 类美元 (累积)	12.71 美元	10.26 美元
A 类港元对冲 (派息)	11.52 港元	9.62 港元
A 类美元 (派息)	10.66 美元	8.92 美元
B 类美元 (累积)	11.53 美元	9.24 美元
I 类离岸人民币对冲 (累积)	11.73 离岸人民币	9.35 离岸人民币
I 类美元 (累积)	11.70 美元	10.02 美元
I 类美元 (派息)	10.66 美元	9.78 美元
		基金份额最低赎回价
	基金份额最高发行价	
自 2018 年 11 月 2 日 (基金份额首次发行日期) 起 至 2019 年 12 月 31 日止期间		
A 类港元对冲 (累积)	10.80 港元	9.84 港元
A 类美元 (累积)	11.90 美元	9.98 美元
A 类港元对冲 (派息)	11.31 港元	10.00 港元
A 类美元 (派息)	10.48 美元	10.00 美元
B 类美元 (累积)	10.69 美元	10.00 美元
I 类离岸人民币对冲 (累积)	10.88 离岸人民币	9.94 离岸人民币
I 类离岸人民币对冲 (派息)	10.05 港元	10.00 港元
I 类美元 (累积)	11.60 美元	9.99 美元
I 类美元 (派息)	11.48 美元	9.99 美元

高腾亚洲收益基金
(高腾微基金的子基金)

有关金融衍生工具所产生风险的资料 (未经审计)

截至 2022 年 12 月 31 日

	截至 12 月 31 日 2022 (% 资产净值)	截至 12 月 31 日 2021 (% 资产净值)
使用金融衍生工具所产生的总风险敞口		
最低	20.62%	26.87%
最高	97.72%	90.55%
平均	56.74%	48.58%
净衍生品风险敞口		
最低	0.00%	0.00%
最高	5.66%	8.77%
平均	1.99%	5.17%